



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 29] नई दिल्ली, शनिवार, जुलाई 16—जुलाई 22, 2016 (आषाढ़ 25, 1938)

No. 29] NEW DELHI, SATURDAY, JULY 16—JULY 22, 2016 (ASADHA 25, 1938)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

## भाग IV

### [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

#### NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publication

I, hitherto known as BEBI Daughter of TEK CHAND, residing at C-2/48, Sector-16, Rohini, Delhi-110089, have changed my name and shall hereafter be known as VEDIKA MEHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BEBI  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF NAME

I, hitherto known as Vinod Kumar Punnn Son of Prem Lal Punnn, employed as head cashier in Bank of Baroda-B1, Janak Puri, New Delhi, residing at Flat No. 248, Block No. -C4B, Pocket No. 13, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as Vinod Punnn.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vinod Kumar Punnn  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANAH BADHWAR Daughter of SARDAR JATINDER SINGH, residing at A-50, Kitchlu Nagar, Ludhiana, Punjab-141001, have changed my name and shall hereafter be known as SANAH KAUR BADHWAR

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANAH BADHWAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kajal D/o Sh. Rakesh Sharma, residing at House no.462, Pocket 6, Sector B-4, D.D.A. Flat Narela, North West Delhi, Delhi-110040, have changed my name and shall hereafter be known as Kajal Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kajal  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIMLESH KUMARI SHARMA Alias VIMLESH KUMARI Wife of RAJEEV SHARMA, residing at H. No.123, Pocket-B-8, Sector-4, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as RITU SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIMLESH KUMARI SHARMA Alias VIMLESH  
KUMARI  
[Signature (in existing old name)]

I, Harjinder Singh Son of Santokh Singh, Employed as Asst. Manager in the Amity University Press, residing at 2750A/13, Ranjeet Nager, New Delhi -110008, have changed the name of my minor son Manav Dhillon aged 17 years and 8 months and he shall hereafter be known as Manav Singh Dhillon.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harjinder Singh  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as POONAM SINGH Son of Sh. RAM KARAN SINGH, residing at B256/3, Tigri Extn. New Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as VIJAY SINGH

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sachin Kumar S/o Sh. Deepak Singh, R/o E-19/78, Jhuggi Block 11-12, Kalyan Puri East, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as Sachin Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sachin Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MUNNA LAL GUPTA Son of VISHWANATH PRASAD, Employed as ASST. EXECUTIVE ENGINEER in ONGC MH ASSET MUMBAI, residing at L-41, ASHOK VIHAR COLONY, PHASE-2 PAHARIYA VARANASI, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as NISHANT GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUNNA LAL GUPTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAM NIWAS Son of Late Sh. JAGE RAM, employed as Master Warrant Officer in Indian Air Force, residing at 62/2 Safed Sagar VSV AF Station Sona Road, Gurgaon, Haryana-122001, have changed my name and shall hereafter be known as RAM NIWAS ARYA for all future purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAM NIWAS  
[Signature (in existing old name)]

I, hereto known as JAI BHAGWAN S/o SHRI HAZARI LAL, R/o A-7, AMBA APARTMENTS, PLOT NO. 5, SECTOR-10, DWARKA, NEW DELHI-110075, have changed my name and shall hereafter be known as SARAD MUDGIL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAI BHAGWAN  
[Signature (in existing old name)]

I, UMESH PUROHIT S/o BHAGWATI PRASAD PUROHIT, residing at B-5/9, 1st Floor, Sec-3, Rohini, Delhi-110085, have changed the name of my minor daughter KHUSHI PUROHIT aged 3 years and she shall hereafter be known as KHUSHI PUROHIT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UMESH PUROHIT  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Mukesh Kumar Arora S/o Late Sh. Tej Bhan Arora, employed in Punjab National Bank, situated at Bhikaji Cama Place, New Delhi, residing at House No. 218, block No. 13, 1st floor Geeta Colony, Delhi-110031, have changed my name and shall hereafter known as Mukesh Arora.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mukesh Kumar Arora  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Faraz Malik Son of Hussain Malik, residing at Flat No.13C/18, Johri Farm, Nor Nagar Extn. Okhla, New Delhi-110025, have changed my name and shall hereafter be known as Faraz Hussain.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

FARAZ MALIK  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as MONU SHARMA D/o Late VIJAY SHARMA, residing at 1/1006, Gali No. 3, L Hand R Hand Sub Gali and Gali No.1, R hand Side west Gorakh Park, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as AMRIT SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MONU SHARMA  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as Harjee Singh Jolly S/o Sh. Inder Jeet Singh, R/o WZ- 617, Shiv Nagar, Janakpuri B-1, S.O, West Delhi, Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as Raminder Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harjee Singh Jolly  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as INTJAR ALI Son of Shri MAJID, residing at H.No-227, Gali No-6/6, Babu Nagar, Karawal Nagar, North East, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as AMAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

INTJAR ALI  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as LAXMAN Son of SUNDA RAM, residing at 4, Q 7 Block, Mangol Puri, Delhi-110083, have changed my name and shall hereafter be known as KAPIL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMAN  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Snehlata W/o Susheel Singh, residing at H. No 12, Gali No 7, A-2 Block, West Sant Nagar, Khasra No-137/18-19, Burari, Delhi-84, have changed my name and shall hereafter be known as Poonam Tomar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Snehlata  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as BHAWANA PATHAK Wife of 613591 Ex. CPL. NAVEEN KUMAR PATHAK, employed as PGT in Nutan Marathi Senior Secondary School, Paharganj, New Delhi-110055, residing at A-166/300, Shalimar Garden Extn-II, Sahibabad, Ghaziabad-201005, have changed my name and shall hereafter be known as ARUNA PATHAK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAWANA PATHAK  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as SUKHMANI D/o AVTAR SINGH, residing at Vspo Bhurarani, Rudrapur, Uttara Khand, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHMANI KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHMANI  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as ASHOK KUMAR/ASHOK MEHRA son of Sh. Purushottam Lal, residing at 297, Kucha Ghasi Ram, Chandni Chowk, Delhi-110006, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK KUMAR MEHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR/ASHOK MEHRA  
[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as Ashib Kumar Son of Krishan Kumar, residing at H.No:-243, Gali No:-12, Devi Lal Nagar, Gurgaon, Haryana-122001, have changed my name and shall hereafter be known as Ashib Sheikh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ashib Kumar  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sukhmani Sethi Daughter of Satinder Singh Sethi, Self employed, residing at RU-155, Pitampura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as Sukhmani Kaur Sethi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sukhmani Sethi  
[Signature (in existing old name)]

I, Kawaljeet Singh Sarna Son of Trilochan Singh Sarna, Employed as Shopkeeper in the General Store, residing at G-5A, Vijay Nagar Single Storey, Delhi-09, have changed the name of my minor daughter Aanisha Sarna aged around 17 half and she shall hereafter be known as Aanisha Kaur Sarna.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kawaljeet Singh Sarna  
[Signature of Guardian]

I, Tarun Yadav Son of Kushal Singh, Employed as Lawyer Office Address is C 1923, Basement, Block C Sushant Lok-1, Gurgaon, residing at C 1923 A Block-C Sushant Lok-1, Gurgaon, have changed the name of my minor daughter Pari Yadav aged 12 years (D.O.B) 19/08/2004 and she shall hereafter be known as Samaira Rao.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Tarun Yadav  
[Signature of Guardian]

I, Tarun Yadav Son of Kushal Singh, Employed as Lawyer Office Address is C 1923, Basement, Block C Sushant Lok-1, Gurgaon, residing at C 1923 A Block-C Sushant Lok-1, Gurgaon Have changed the name of my minor daughter Angel Yadav aged 8 years (D.O.B) 31/07/2008 and she shall hereafter be known as Ahvanya Rao.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Tarun Yadav  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as HARESH KUMAR son of Sh. JEEVAN LAL, employed as ADMINISTRATIVE OFFICER (MRKT) in THE NEW INDIA ASSURANCE COMPANY LTD., residing at Flat no. 3052, Beverly Hills Apartment, Surangani, CGHS, Block no. 5, Geeta Colony, Delhi-110031, have changed my name and shall hereafter be known as HARESH KUMAR SAGAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARESH KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sudha Roze wife of Sh. Gyanender Kumar, employed as Sr. Sec. Supervisor in Mahanagar Telephone Nigam Ltd, Delhi, residing at C-504, Mandakini CGHS Ltd., Plot 3-C, Sector-2 Dwarka, New Delhi-110075, have changed my name and shall hereafter be known as Sudha.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sudha Roze  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJESH KUMAR SINGHAL Son of Mr. S. P. GUPTA, employed as Self Employed, residing at RZ-57, 2nd Floor, Khasra No.17, Sukhi Ram Park, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH SINGHAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH KUMAR SINGHAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHUPINDER KAMBOJ Son of KULVINDER SINGH, residing at H. No. 3B/28, N.I.T. Faridabad (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as BHUPINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPINDER KAMBOJ  
[Signature (in existing old name)]

I, Sanjay Gupta son of Suresh Chand Gupta, employed as EXPORT EXECUTIVE in the M/s. Promila Emporium, residing at A-62, Madhuvan Delhi-110092, have changed the name of my minor son Kartik Gupta aged Twelve Years (12) and he shall hereafter be known as Ravi Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sanjay Gupta  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as SHIV KUMAR son of SH. BALBIR SINGH, employed as AIRMEN in the INDIAN AIR FORCE residing at VILLAGE : HUSSAINKA, P.O: SHERPUR, DISTT: GURGAON, HARYANA-123502, have changed my name and shall hereafter be known as SHIV KUMAR YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIV KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, Kulvinder Pal Singh S/o Late Joginder Jit Singh, residing at 1748, Laxmi Narain Gali, Pahar Ganj, New Delhi-110055, have changed the name of my minor daughter Sasha Kundal aged 17 Years and she shall hereafter be known as Sasha Kaur Kundal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULVINDER PAL SINGH  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as C. KARTHIK Son of CHINNA THAMBI, residing at E-447, resettlement Colony, Khyala, Vishnu Garden, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as KARTHIK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

C. KARTHIK  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AGAM RAJPAL Son of PARAMDEEP SINGH, residing at 117/496, Pandu Nagar, Kanpur-208005, have changed my name and shall hereafter be known as AGAM SINGH RAJPAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AGAM RAJPAL  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto Known as Daljeet Singh @ Daljeet Singh Bajwa son of Wasakha Singh, residing at 159, Savita Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known only as Daljeet Singh Bajwa.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Daljeet Singh @ Daljeet Singh Bajwa  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as "Lovely Gupta" W/o Sh. Sunil Jain D/o Sh. Suraj Bhan, residing at 36B, Model Town, New PNB Chowk, Patiala-147001, have changed my name and shall hereafter be known as "Sangita Jain".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lovely Gupta  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Deepti Tandon D/o Shri Alok Tandon W/o Shri Prashant Seth, R/o Flat No.1103, Astha Kunj, Sector-3, Plot No.3, Dwarka, New Delhi-110078, have changed my name and shall hereafter be known as Parul Tandon Seth.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Deepti Tandon  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Aditya Nafde, Son of Vikaas W. Nafde, residing at 8B, Tower 1, Hibiscus Apartments, Sector 50, Gurgaon, Haryana-122002, have changed my name and shall hereafter be known as Aadi Anand.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Aditya Nafde  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Seema Mehandiratta Wife of Sh. Deepak Miglani, employed as teacher, residing at 1154, Vikas Kunj, Vikas Puri, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as Seema Miglani.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEEMA MEHANDIRATTA  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Balvesh Khanna son of Sh. Sukhdev Khanna owner of Khanna Clinic X-Ray & Laboratory, residing at House No. 564, Sector-14, Faridabad, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Balvesh N Khanna.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Balvesh Khanna  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Vinita Khanna wife of Dr. Balvesh N Khanna, a Housewife, residing at House No. 564, Sector-14, Faridabad, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Arunaa Khanna.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Vinita Khanna  
[Signature (in existing old name)]

I, Dr. AANSHU SHARMA W/o SANJAY SHARMA, residing at H.No. 273, 2nd Floor, Sector-45, Gurgaon, Haryana, have changed the name of my minor son TANAY SHARMA aged 17 years and he shall hereafter be known as SANAT SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AANSHU SHARMA  
[Signature of Guardian]

I, DEEPAK JAGGI S/o Shri I. S. JAGGI, residing at H.No.81, Sector-14, Faridabad, Haryana, have changed the name of my minor daughter JANVI JAGGI aged 17 years and She shall hereafter be known as JANVI KAUR JAGGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK JAGGI  
[Signature of Guardian]

I, DEEPAK JAGGI S/o Shri I. S. JAGGI, residing at H.No.81, Sector-14, Faridabad, Haryana, have changed the name of my minor son JATIN JAGGI aged 17 years and he shall hereafter be known as JATIN SINGH JAGGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK JAGGI  
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Parampreet Kaur Daughter of S. Gurumukh Singh, employed as Accountant in the Rockwell Automation India Pvt. Ltd., residing at H.No-1/10166, West Gorakh Park, Gali-no-1, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as Parampreet.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parampreet Kaur  
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJESH THAKUR Son of NIPUN CHAND, residing at G-56, Ansari Nagar East, AIIMS, New Delhi-110029, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH ROBERT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH THAKUR  
[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, hitherto known as RAJESH THAKUR Son of NIPUN CHAND, residing at G-56, Ansari Nagar East, AIIMS, New Delhi-110029, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIAN and renounced HINDU with effect from 08-04-1995.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH THAKUR  
[Signature]

I, Bonagiri Suguna Daughter of B.Krishna Rao residing at the D.NO:7-206/1, New Postal Colony, Chataparru Road, Venkatapuram Panchayathi, Eluru, West Godavari District- 534001, Andhra Pradesh, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced Christianity and renounced Hinduism with effect from 12th Jan 2014.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thumb Impression of BONAGIRI SUGUNA

#### PUBLIC NOTICE

It is for general information that I, RAVI KUMAR S/o SHESH NATH SINGH, residing at F-141, Aman Vihar, Kirari Suleman Nagar, New Delhi-110086, declare that name of my father has been wrongly written as SHESH NATH in my Driving License and the other documents. The actual name my father is SHESH NATH SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, SURYADEO KUMAR S/o SHIVNANDAN SINGH, residing at 17/12AB 2nd Floor, Mall Road, New Market Tilak Nagar, Delhi-110018, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as SURYDEO SINGH and KOMAL SINGH in my minor daughter's KHYATI SINGH aged 12 year and KHUSHI SINGH aged 10 year educational documents. The actual name of mine and my wife is SURYADEO KUMAR and KUMKUM DEVI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURYADEO KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, SUNIL KUMAR S/o Shri MAHENDER SINGH MAAN, residing at 501 Maan Pana Pahladpur Bangar Village Delhi-110042, declare that name of mine has been wrongly written as SUNIL MAAN in my Driving License and in the other documents. The actual name of mine is SUNIL KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, SUMIT KUMAR S/o SATISH CHANDRA, residing at B-228, Gali No-2, Indra Vihar, Delhi-110094, declare that name of my father has been wrongly written as SATISH KUMAR in my Driving License. The actual name of my father is SATISH CHANDRA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUMIT KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, Udhayveer Son of Shri Nafe Singh, residing at H.No.-77, Ladganpana, Village Mungeshpur, Delhi-110039, declare that name of mine has been wrongly written as Udesb in my Revenue Record and Khatoni. The actual name of mine is Udhayveer respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UDHAYVEER  
[Signature]

It is for general information that I, PRAVEEN KUMAR KHANNA S/o RAM LAL KHANNA, residing at B-1/504, Sultanpuri, Delhi-110086, declare that name of mine and my father has been wrongly written as PRAVEEN and RAM PRAKASH in my Driving License, Educational Documents. The actual name of mine and my father is PRAVEEN KUMAR KHANNA and RAM LAL KHANNA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAVEEN KUMAR KHANNA  
[Signature]

It is for general information that I, MOHIT KAUSHIK S/o SURENDER KAUSHIK, residing at E-10, Om Vihar Extn. Uttam Nagar, New Delhi-110059, declare that name of mine, my father and my mother has been wrongly written as MOHIT KUMAR SHARMA, SURENDER KUMAR SHARMA and SUNITA SHARMA in my Birth Certificate. The actual name of mine, my father and my mother is MOHIT KAUSHIK, SURENDER KAUSHIK and SUNITA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHIT KAUSHIK  
[Signature]

It is for general information that I, Chandrma Prasad S/o Sh. Kailash Prasad R/o H.No. 113, Old No. 25/9, Nangloi, Delhi-110041, declare that the name of mine and my minor son name has been wrongly written as Saral Kumar, Chandrma and Vikash in the School certificate and Aadhar Card of my minor son Vikash Kumar. The actual name of mine and my minor son is Chandrma Prasad and Vikas Kumar respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chandrma Prasad  
[Signature]

It is for general information that I, Sandeep Kumar son of Shyam Lal, residing at RZ-14, Sayed Village, Delhi-110087, declare that my correct name is Sandeep Kumar but it is wrongly written as Sandeep Kumar Rathor (in Aadhaar card, PAN card, Voter card) / Sandeep Rathor (in Driving Licence). The actual name of mine is SANDEEP KUMAR which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, Mateen Pathan S/o Sh. Abid Khan, residing at House No. 401, 40B Noor Apartment, Gali No. 2, Johri Farm, Jamia Nagar, Okhla, South Delhi, Delhi-110025, declare that name of mine has been wrongly written as Mateen Ahmed Khan in my 10th class Certificate and Mark sheet. The actual name of mine is Mateen Pathan respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mateen Pathan  
[Signature]

It is for general information that I, KRISHAN KUMAR S/o Sh. BHIM SINGH, residing at H.No.611, Village Bajit Pur Thakran Delhi-110039, declare that name of mine has been wrongly written as RAM KISHAN in my Revenue Record / Khatoni. The actual name of mine is KRISHAN KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHAN KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, JITENDRA SINGH S/o JAGDISH PRASAD, residing at h.71, Saidpur, police Station Distt. Mathura, Pin-281301, declare that name of mine has been wrongly written as JITENDER KUMAR in my ESIC CARD. The actual name of mine is JITENDRA SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JITENDRA SINGH  
[Signature]

It is for general information that I, Kanhaiya Lal S/o Sahab Singh, residing at K-7 Vijay Vihar Phase-1, Rohini, Sec-4, Delhi-110085, declare that name of mine has been wrongly written as Kanhaiya in my education documents. The actual name of mine is Kanhaiya Lal respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kanhaiya Lal  
[Signature]

It is for general information that I, was previously known as MANU BHARDWAJ daughter of Late Sh. OM PRAKASH SHARMA, residing at E151, Sector-27, Noida, U.P-201301 and after a successful sex reassignment surgery on 03/05/2014 under the supervision of Dr. SANDEEP BHASIN of Care Well Medical Centre have changed my gender as a MALE.

I, henceforth be known as MAYANK BHARDWAJ Son of Late Sh. OM PRAKASH SHARMA residing at E151, Sector-27, Noida, U.P-201301.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANU BHARDWAJ  
[Signature]

It is for general information that I, PAWAN KUMAR S/o OM PRAKASH, residing at VP-18A, Pitam Pura, Delhi-110034, declare that name of mine has been wrongly written as PAWAN in my Educational Documents. The actual name of mine is PAWAN KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN KUMAR  
[Signature]

It is for general information that I, SUKHVINDER ARORA S/o JAGDISH ARORA, residing at C-55-Z-3, DILSHAD

GARDEN, Delhi 110095, declare that name of mine has been wrongly written as AMAN ARORA in my minor daughter ANMOL ARORA age 15 Years Date of birth certificate and educational documents. The actual name of mine is SUKHVINDER ARORA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHVINDER ARORA  
[Signature]

It is for general information that I, MANISH S/o RANDHIR SINGH, residing at H. No. B 24, Shiv Mandir Gali Swaroop Nagar, Delhi-110042, declare that name of mine has been wrongly written as MANISH KUMAR in my Driving License. The actual name of mine is MANISH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISH  
[Signature]

It is for general information that I, SOUMITRA SATYAM S/o PRADIP KUMAR SAH, residing at RZC-164, Gali No.5, Madhu Vihar, Uttam Nagar, New Delhi-110059, declare that name of my father and my mother has been wrongly written as PRADEEP KUMAR SHAH and SANGEETA SHAH in my Educational Documents. The actual name of my father and my mother is PRADIP KUMAR SAH and SANGEETA SAH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SOUMITRA SATYAM  
[Signature]

It is for general information that I, Suni Annie Vinu W/o Vinu Abraham residing at J-204, Sector-6, Plot No. 4, Kaveri Appartments, Dwarka, New Delhi-110075, permanent address-C-100, Street No-14, Sadh Nagar, Palam Colony, New Delhi-110045, declare that Name of mine has been wrongly written as Suni Annie Mathew in the educational certificates and birth certificates of my minor daughter Albina Abraham and my minor son Albin Abraham. The actual name of mine is Suni Annie Vinu which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Suni Annie Vinu  
[Signature]



भारतीय क्लियरिंग कॉरपोरेशन लिमिटेड  
मुंबई 400 001  
सीआईएन: U67J20MH2007PLC170358

भारतीय क्लियरिंग कॉरपोरेशन लिमिटेड के उपनियमों में निहित प्रावधानों के नीचे दिए गए हद तक संशोधन कर रहे हैं:

1. अध्याय में, मौजूदा उपविधि 1.17, निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:  
"1.17 कोरसेटलमेंट गारंटी फंड "कोरसेटलमेंट गारंटीफंड 'एक कोष की स्थापना की और क्लियरिंग कॉरपोरेशन के उपनियमों के प्रासंगिक प्रावधानों के अनुसार बनाए रखा का मतलब है,"
2. चतुर्थ अध्याय में, मौजूदा उपविधि 4.2 (एम), निम्नखंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:  
"4.2 (एम) प्रशासन, रखरखाव और कोर निपटान के कोष का निवेश गारंटी फंड/कोष (s) समाशोधन निगम द्वारा स्थापित;"
3. अध्याय VI में, मौजूदा उपविधि 6.1.2 के बाद, उपनियमों 6.1.3, 6.1.4 और 6.1.5 डाला जाएगा:  
"6.1.3" जाल "मान्यता प्राप्त समाशोधन निगम के समाशोधन सदस्यों का शुद्ध भुगतान या प्रसव के दायित्वों के समाशोधन निगम द्वारा दृढ़ संकल्प से दूरस्थापित करने या परस्पर के समायोजन से मतलब दायित्वों या खरीदने की कटौती और सहित प्रतिभूतियों की बिक्री उत्पन्न होने का दावादावों और दायित्वों क्लियरिंग कॉरपोरेशन के रूप में ऐसी परिस्थितियों में क्लियरिंग कॉरपोरेशन या स्टॉक एक्सचेंज, द्वारा समाप्ति से उत्पन्न होने वाली है, एक भविष्य की तारीख में निपटान के लिए भर्ती कराया लेन-देन की उपविधियों में निर्दिष्ट कर सकता है, ताकि केवल एक शुद्ध दावे की मांग की जाया एक शुद्ध दायित्व बकाया हो।  
6.1.4 "जाल" बंद की स्थापना या परस्पर दायित्वों या खरीदने और बेचने के बाहर दावोंस हित प्रतिभूतियों उत्पन्न दावों के समायोजन के द्वारा मान्यता प्राप्त समाशोधन निगम के समाशोधन सदस्यों का शुद्ध भुगतान या प्रसव के दायित्वों के समाशोधन निगमद्वारा दृढ़ संकल्प का मतलब और क्लियरिंग कॉरपोरेशन के रूप में ऐसी परिस्थितियों में क्लियरिंग कॉरपोरेशन या स्टॉक एक्सचेंज, द्वारा समाप्ति से उत्पन्न दायित्वों, एक भविष्य की तारीख में निपटान के लिए भर्ती कराया लेन-देन की उपविधियों में निर्दिष्ट कर सकता है, ताकि केवल "एक शुद्ध दावे की मांग की जाया एक शुद्ध दायित्व बकाया हो।  
6.1.5 क्लियरिंग कॉरपोरेशन का अधिकार:, अपने क्लियरिंग सदस्यों सेब का या राशि की वसूली के लिए, उनके क्लियरिंग और सेटलमेंट कार्यों के निर्वहन से उत्पन्न होने वाली कोलेटरल, जमा और समाशोधन सदस्यों की संपत्ति से मान्यता प्राप्त क्लियरिंग कॉरपोरेशन (एस) के अधिकार, के किसी भी अन्य दायित्व या समाशोधन सदस्यों के खिलाफ दावे पर प्राथमिकता होनी चाहिए।"
4. अध्याय VI में, मौजूदा उपविधि 6.10, निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:  
"6.10 निपटान क्लियरिंग सदस्यों देकर प्रतिभूतियों की बिक्री से प्रभावित हो जाएगा वितरण और भुगतान प्राप्त करने और प्रतिभूतियों प्राप्त करने और धन का भुगतान, जैसा भी मामला हो या हो सकता द्वारा प्रतिभूतियों की खरीद क्लियरिंग सदस्यों द्वारा समय - Bye - कानूनों और नियमों में समय पर Relevant प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट।"
5. अध्याय आठवीं में, मौजूदा उपविधि 8.10 निम्नखंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:  
"8.10 संबंधित प्राधिकारी मई समय - समय पर लिखफिस, शुल्क और वसूलियां  
समाशोधन और सौदों की है और किसी भी क्लियरिंग कॉरपोरेशन को इस तरह के क्लियरिंग सदस्य द्वारा देय बकाया राशि के संबंध में निपटान के संबंधमें समाशोधन के सदस्यों को लगाया जाना है। "
6. अध्याय एकादश में मौजूदा उपविधि 11.1.4 निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:  
"11.1.4 वह क्या- के रूप में कोरसेटलमेंट गारंटी फंड के लिए उसके द्वारा किसी भी राशि देय का भुगतान करने में विफल रहता है संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर निर्धारित करने के लिए कर सकते हैं; या "

7. अध्याय एकादश में एक प्रविष्टि - है उपविधि 11.24 के रूप में मौजूदा उपविधि 11.23 के बाद किए गए:
- "11.24 में जब भी किसी भी क्षेत्र के एक सदस्य घोषित किया जाता है चूककर्ता, चितित स्टॉक एक्सचेंज/क्लियरिंग कॉरपोरेशन तुरंत वह अपने सभी क्षेत्रों में एक डिफॉल्टर घोषित करेगा। यह भी तुरंत अन्य सभी स्टॉक एक्सचेंजों को सूचित करेगा/समाशोधन निगमों ऐसे सदस्य के नाम के रूप में चूककर्ता सदस्य का ब्योरा, प्रोपराइटर/भागीदारों/प्रवर्तकों/प्रमुख शेयर धारकों के नाम, रूप में लागू हो।
- ii) इसके तत्काल बाद एक सदस्य, स्टॉक की डिफॉल्ट के बारे में जानकारी प्राप्त होने पर एक्सचेंज/क्लियरिंग कॉरपोरेशन सभी को कहा कि सदस्य डिफॉल्टर घोषित करेगा इस की खंडों।
- iii) स्टॉक एक्सचेंज/समाशोधन निगमों उचित कार्रवाई करेगा
- डिफॉल्टर सदस्य के एसोसिएट (एस) के खिलाफ। इस संबंध में, 'एसोसिएट (s)' का उल्लेख करेगा एसोसिएट (एस), जो शेयर बाजार/समाशोधन में सदस्यता धारण कर रहे हैं करने के लिए
8. अध्याय बारहवीं की मौजूदा शीर्षक निम्नलिखित टाइल के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- "कोरसेटलमेंट गारंटी फंड और कोरसेटलमेंट गारंटी फंड के संचालन के प्रारंभ के लिए बाद में चूक"
9. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.1 (ख), निम्नखंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- "12.1.1 (ख) सहयोगी" एक व्यक्ति के संबंध में एक और व्यक्ति शामिल होगा:
- (i) जो प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से खुद के द्वारा, या अन्य व्यक्तियों के साथ संयोजन में, पहले व्यक्ति पर नियंत्रण रखता है;
- (ii) जो पहले व्यक्ति की चुकता इक्विटी पूंजी में पंद्रह से अधिक प्रतिशत शेयरों रखती है;
- (iii) जो एक होल्डिंग कंपनी या पहले व्यक्ति की एक सहायक कंपनी है
- (iv) जो पहले व्यक्ति के एक रिश्तेदार है;
- (v) जो एक हिन्दू अविभाजित परिवार का एक सदस्य है जिसमें पहले व्यक्ति भी एक सदस्य है;
- (vi) इस तरह के अन्य मामलों में जहां सभी का मानना है कि एक व्यक्ति तथ्यों और नियंत्रण, स्वतंत्रता, हितों के टकराव की हदसहित कारकों पर आधारित एक सहयोगी के रूप में विचार किया जाएगा की है, "
10. "12.1.1 (घ) कोष "कोरसेटलमेंट गारंटी फंड का अर्थ होगा": 10 अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.1 (घ) निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा
11. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.2 निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- \* F2.1.2 "नियम, उप - कानूनों और नियमों में, जब तक कि वहाँ विषय या संदर्भ में कुछ भी प्रतिकूल है:
- "दिनांक जिस पर कोरसेटलमेंट गारंटी फंड परिचालन हो जाता है" तारीख, जिस पर तारीख कोरसेटलमेंट गारंटी फंड चालू हो जाएगा के रूप में संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट अर्थ है "।"
12. अध्याय बारहवीं में, एक प्रविष्टि मौजूदा उपविधि 12.1.1 (छ) के बाद, उपविधि 12.1.1 (ज) के रूप में इस प्रकार के रूप में किया जाएगा:
- "12.1.1 (ज) स्वतः झरना क्लियरिंग का कुल नुकसान अवशोषण क्षमता को परिभाषित करता है
- निगम और क्रम में नीचे देता है, पदानुक्रम, जिसमें प्रतिपक्षों से उत्पन्न एवेन्यू घाटा 'चूक विभिन्न राजधानी पर तों में अवशोषित होने के साथ है, जो अन्य बातों के साथ दोषी सदस्यों के शामिल हो सकते हैं' संपत्ति, बीमा कवर, कोर SGF, नेटवर्थ (या क्लियरिंग कॉरपोरेशन, गैरदोषी सदस्यों और विभिन्नता मार्जिन हेयरकटिंग से अतिरिक्त छाया हुआ योगदान के का हिस्सा)
13. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.3 (क), निम्नखंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- "12.1.3 (क) क्लियरिंग कॉरपोरेशन के रूप में प्रत्येक खंड के लिए एक कोष की स्थापना करेगा
- उपविधि 2.1 और 2.2 जो इस तरह के तरीके में क्लियरिंग कॉरपोरेशन निर्दिष्ट कर सकता है "के रूप में कोरसेटलमेंट गारंटी फंड 'के रूप में या इस तरह के नामकरण से जाना जाएगा, के रूप में समय-समय पर से बी द्वारा निर्धारित किया जा सकता है और इस तरह के फंड के लिए इस्तेमाल किया जाएगा के तहत निर्धारित नामित खंड ही। "

14. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.3 (ग) निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- "12.1.3 (ग) के संबंधित खंड में मार डाला ट्रेडों के निपटारे की गारंटी के लिए शेयर बाजार। एक समाशोधन सदस्य (सदस्य) निपटान प्रतिबद्धताओं का सम्मान करने में नाकाम रहने की स्थिति में, कोर SGF कि सदस्य के दायित्वों को पूरा करने और सामान्य निपटान की प्रक्रिया को प्रभावित किए बिना निपटान पूरा करने के लिए इस्तेमाल किया जाएगा। "
15. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.1.3 (ई) (सात), निम्न खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- "12.1.3 (ई) (VTI) फंड में धन का न्यूनतम मूल्य।"
16. अध्याय बारहवीं, मौजूदा उपनियमों 12.1.3 (ई) (ग्यारहवीं), 12.2.1 (घ), 12.13 (क), 12.17, 12.26, 12.28 हटा दिया जाएगा।
17. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.2.1 निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:
- (क) क्लियरिंग कॉरपोरेशन का चूककर्ता की समिति/SGF उपयोग समिति कोष का प्रबंधन करेगा।
- (ख) नियम, उपनियमों और क्लियरिंग कॉरपोरेशन संबंधित प्राधिकारी के नियमों के अधीन प्रबंधन और फंड के प्रशासन पर पूरा नियंत्रण होगा। शक्तियों नियम, उपनियमों एवं विनियम के नियमों के अन्य प्रावधानों द्वारा प्रदत्त शक्तियों के अलावा, संबंधित प्राधिकारी alt शक्तियों, अधिकारियों और प्रबंधन और फंड के प्रशासन के लिए आवश्यक या समीचीन या आकस्मिक discretions साथ निहित होगी या वस्तु और फंड के उद्देश्य को प्राप्त करने के लिए;
- (ग) पूर्व गामी की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, संबंधित प्राधिकारी कोष, करने के लिए बिजली के प्रयोजनों के लिए न हो;
- (i) बुलाने क्लियरिंग सदस्य, क्लियरिंग सदस्यों के भागीदारों, सदस्यों और क्लियरिंग सदस्य जो व्यक्तियों, कंपनियों, सीमित देयता भागीदारीया संबंधित प्राधिकारी के समक्ष पेश होने और उन्हें सवाल करने के लिए अन्य कंपनियों के निकाय हैं के निदेशक समाशोधन के सहयोगियों;
- (ii) क्लियरिंग सदस्यों पर सीएडी, क्लियरिंग सदस्य, क्लियरिंग सदस्यों के भागीदारों, और क्लियरिंग सदस्यों के निदेशक सहयोगियों जो व्यक्तियों, कंपनियों, सीमित देयता भागीदारी या अन्य कॉर्पोरेट निकायों संबंधित प्राधिकारी इस तरह की जानकारी के लिए प्रस्तुत करने के लिए, दस्तावेज और संबंधित प्राधिकारी के रूप में की आवश्यकता हो सकती है और इस अवधि संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट के भीतर कागजात;
- (iii) रूपों, समझौतों, हलफनामों, उपक्रमों और अन्य लेखन क्लियरिंग सदस्यों द्वारा हस्ताक्षर किए जाने, क्लियरिंग सदस्यों के भागीदारों, क्लियरिंग सदस्य जो कंपनियों या अन्य कंपनियों के निकाय हैं या अन्य व्यक्तियों द्वारा निर्देशकों लिख और अवधि निर्दिष्ट के भीतर जो एक ही हस्ताक्षर किए और प्रस्तुत की जानी चाहिए;
- निवेश या अन्यथा कोष के पैसे के साथ सौदा, के लिए कहते हैं और किसी भी राशि के फंड को देय के भुगतान के लिए किसी भी सुरक्षा पकड़ है, और महसूस हो या अन्यथा किसी भी सुरक्षा या अन्य संपत्ति कोष में देने की पेशकश के साथ सौदा;
- सुरक्षा के बिना या करने के लिए फंड की सुरक्षा या के किसी भी संपत्ति या उपलब्ध या सुलभ फंड द्वारा या अन्यथा के खिलाफ पैसे उधार ले;
- बैंकों, संस्थाओं, कंपनियों और अन्य व्यक्तियों के साथ वित्तीय व्यवस्था में प्रवेश; मुद्दे की गारंटी देता है और क्षतिपूर्ति;
- अपनी शक्तियों को सौंपने और इस तरह के नियम और शर्तों के संबंधित प्राधिकारी के रूप में करने के लिए किसी भी व्यक्ति के विषय के लिए कार्यों के किसी भी लागू करने के लिए फिट है, और संबंधित प्राधिकारी द्वारा समग्र अनुसमर्थन के अधीन लगता है कि हो सकता है;
- संबंधित प्राधिकारी आवश्यक समझों के रूप में की रक्षा या फंड के हितों को आगे बढ़ाने या उद्देश्यों और फंड की वस्तुओं को प्राप्त करने के लिए इस तरह के सभी कृत्यों करते हैं;
- संस्थान और एक चूककर्ता या किसी सदस्य की परिसंपत्तियों की वसूली के लिए कानूनी कार्यवाही का संचालन।

(घ) प्रत्येक समाशोधन सदस्य के योगदान और फंड की ओर जमा क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा के रूप में यह समय समय पर फैसला हो सकता है इस तरह के अनुपात में, विभिन्न खंडों जो समाशोधन निगम द्वारा और जिसमें समाशोधन सदस्य भाग लेता है इस तरह के रूप में नामित कर रहे हैं के बीच आवंटित किया जाएगा। क्लियरिंग कारपोरेशन निधि है कि खंड के आपरेशन करने के लिए या एक ही एक्सचेंज के किसी भी अन्य क्षेत्र के लिए नुकसान या क्लियरिंग कारपोरेशन घटना की देनदारियों की संतुष्टि के लिए एक विशेष खंड के लिए आवंटित का उपयोग करने का अधिकार बनाए रखने जाएगा के रूप में समाशोधन निगम द्वारा निर्णय लिया जा सकता है अपने विवेक पर।

18. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.5 निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:

1. समय के किसी भी बिंदु पर, किसी भी क्षेत्र के कोर SGF के लिए विभिन्न योगदान कर्ताओं के योगदान के रूप में नीचे या समय-समय पर सेबी द्वारा जारी दिशानिर्देशों के अनुसार दी जाएगी। फंड से मिलकर बनेगी:

(क) क्लियरिंग कारपोरेशन योगदान: कोर SGF के लिए सीसी योगदान एमआरसी के कम से कम 50% हो जाएगा। सीसी अपने स्वयं के धन से योगदान करेगा। कोर SGFs के लिए सीसी योगदान अपने निवल मूल्य के हिस्से के रूप में विचार किया जाएगा।

(ख) स्टॉक एक्सचेंज योगदान: कोर SGF करने के लिए स्टॉक एक्सचेंज योगदान एमआरसी के कम से कम 25% हो जायेगी (प्रति SECC विनियम के विनियम 33 के रूप में स्टॉक एक्सचेंज द्वारा लाभ के हस्तांतरण के खिलाफ समायोजित किया जा सकता है, इन दिशा-निर्देशों के मद्दे नजर समीक्षा की जा सकती है जो)

(ग) क्लियरिंग सदस्य प्राथमिक योगदान: अगर सीसी इच्छाओं, यह जोखिम आधारित निम्नलिखित शर्तों के कोर SGF विषय से (हिरासत में समाशोधन सदस्यों सहित) सेगमेंट की क्लियरिंग सदस्य (सीएम) से योगदान की तलाश कर सकते हैं:

मुख्यमंत्रियों से कहा कि कुल योगदान एमआरसी के 25% से अधिक नहीं होगी,

कि कोई जोखिम किसी भी मुख्यमंत्री की कोर SGF योगदान पर उपलब्ध हो जाएगा (सीसी के साथ उपलब्ध मुख्यमंत्री के जोखिम- मुक्त जमानत के मुख्यमंत्री की कोर SGF योगदान करने की दिशा में विचार किया जा सकता है), और व्यक्तिगत मुख्यमंत्रियों की कि अपेक्षित योगदान यथानुपात जोखिम वे व्यवस्था करने के लिए लाने के आधार पर किया जाएगा।

(घ) सीसी शाहलचीलापन मुख्यमंत्री प्राथमिक योगदान या तो अग्रिम या समय की अवधि में कंपित इकट्ठा किया है। कंपित योगदान के मामले में, शेष राशि सीसी से मुलाकात की जाएगी हर समय कुल कोर SGF कोष की पर्याप्तता सुनिश्चित करने के लिए। इस तरह सीसी योगदान सीसी के रूप में वापसी और जब के लिए सीएमएस से आगे योगदान प्राप्त कर रहे हैं के लिए उपलब्ध हो जाएगा।

2. (प्रति SECC विनियम के विनियम 34) के रूप में सीसी द्वारा लगाए गए किसी भी दंड में जमा किया जाएगा कोर SGF कोष।

3. कोर SGF को नकद अंशदान पर ब्याज भी जमा करने के लिए कोर SGF और यथानुपात उनके नकदी योगदान के अनुपात में योगदान देने के लिए जिम्मेदार ठहराया जाएगा।

4. सीसी आमतौर पर कोर SGF योगदान के लिए नकद जमानत के स्वीकार नहीं करेगा। हालांकि, सीसी भी बैंक एफडी के रूप में मुख्यमंत्री योगदान को स्वीकार कर सकता है। सीसी विशिष्ट मार्गदर्शन जो इस संबंध में समय-समय पर सेबी द्वारा जारी किया जा सकता का पालन करेगा।

19. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.7 निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा। "12.7 भुगतान के लिए कोष में नाकामी के लिए कार्रवाई।

संबंधित प्राधिकारी के रूप में यह फिट और समाशोधन सदस्य हैं जिसने क्लियरिंग सदस्य के व्यवसाय या सदस्यता के अधिकार के निलंबन के माध्यम से कार्रवाई सहित कोर सेटलमेंट गारंटी फंड के लिए किसी भी राशि का भुगतान करने में विफल रहता है के खिलाफ उचित समझे, ठीक ऐसी कार्रवाई हो सकती है, और/या क्लियरिंग कारपोरेशन की सदस्यता से निष्कासन। "

20. अध्याय बारहवीं में, मौजूदा उपविधि 12.20, निम्नलिखित खंड के साथ प्रतिस्थापित किया जाएगा:

"किसी भी खंड 12.20 निम्न आदेश का पालन करेगा सीसी का मूलभूत झरना - सदस्य दोषी की आई पैसा (कोर SGF (एस) और अन्य क्षेत्रों में चूककर्ता से अधिक पैसा के लिए दोषी सदस्य के प्राथमिक योगदान सहित)।

द्वितीय। बीमा, यदि कोई हो।

तृतीय। सीसी संसाधनों (खंड एम आर सी के 5% के बराबर)।

चतुर्थ। इस क्रम में खंड के कोर SGF:

- 1) दंड
- 2) खंड एमआरसी के कम से कम 25% की सीमा तक सीसी योगदान
- 3) शेषकोर SGF: सीसी योगदान, स्टॉक एक्सचेंज योगदान और गैर दोषी यथानुपात आधार पर कोर SGF करने के लिए सदस्यों को 'प्राथमिक योगदान।

शेष सीसी संसाधनों खंड एम आर सी के अनुपात से सभी वर्गों के MRCS की राशि के बराबर करने के लिए (अन्य क्षेत्रों के मूल SGFs के लिए सीसी योगदान और 100 करोड़ रुपये को छोड़कर) केवी अनुपात। \*

- 6) सीसी/एसई अन्य क्षेत्रों की कोर SGFs करने के लिए योगदान के रूप में सेबी ने मंजूरी दे दी है कि हद तक और शेष सीसी संसाधनों (उन क्षेत्रों के दायित्वों को पूरा करने के बाद)।
- 7) खंड के गैर-चूक के सदस्यों से छाया हुआ अतिरिक्त योगदान \*\*
- 8) किसी भी शेष नुकसान भुगतान करने के लिए यथानुपात बाल कटवाने के माध्यम से कवर किया जाना \*\*\*

\* 100 करोड़ रुपये सीसी संसाधनों (अन्य क्षेत्रों के मूल SGFs के लिए सीसी योगदान को छोड़कर) शेष केवल जब बाहर रखा जाना लिए अधिक से अधिक 100 करोड़ रुपये हैं।

\*\* सीसी कोर SGF और उसी के बारे में ढांचे को उनके लिए आवश्यक प्राथमिक योगदान की एक बहुके लिए अतिरिक्त योगदान के प्रति गैर-चूक के सदस्यों के दायित्व की सीमा करेगा खुलासा किया जाना चाहिए। गैर-चूक के सदस्यों से मूल्यांकन मात्रा की वसूली में कमी के मामले में आगे की हानि सेबी की मंजूरी के साथ 'छठी पर तकरने के लिए आवंटित किया जा सकता है।

(vi) एक क्लियरिंग सदस्य द्वारा असफलता एक क्लियरिंग सदस्य द्वारा एक ही तरीके से एक स्वीकृत योजना के तहत किए गए के रूप में वे विफलता के लिए लागू एक सौदे के लिए एक अनुमोदित योजना के तहत एक दायित्व या अनुसार, Bye- को पूरा करने के नियमों के तहत एक दायित्व को पूरा करने के लिए कानून और क्लियरिंग कॉरपोरेशन के विनियम या नियम, उपनियमों और समाशोधन निगम के नियमों के अधीन किए गए एक सौदा के अनुसार;

21 के बीच अनुबंध, और अधिकारों और दायित्वों का, एक ही तरीके से ऋण, उधार लेने और एक स्वीकृत योजना के तहत अन्य लेन देन के संबंध में सदस्यों और उनके ग्राहकों के समाशोधन के रूप में वे के बीच अनुबंध, और अधिकार और की, क्लियरिंग दायित्वों को लागू सदस्यों और के लिए अनुबंध और बिक्री और प्रतिभूतियों की खरीद के लेन-देन के संबंध में अपने ग्राहकों के नियम, उपनियमों और समाशोधन निगम के नियमों के अधीन कर दिया।

22. एक अनुमोदित योजना के या किसी के नियमों, प्रक्रियाओं, नोटिस, परिपत्रों, निर्देश, दिशा निर्देशों या जारी किए गए या चिंतित अनुमोदित मध्यस्थ द्वारा किए गए प्रावधानों के प्रावधानों का क्लियरिंग सदस्य द्वारा उल्लंघन समाशोधन द्वारा उल्लंघन हो समझा जाएगा नियम, उपनियमों और क्लियरिंग कॉरपोरेशन की या नियमों, प्रक्रियाओं, नोटिस, परिपत्रों, निर्देश, दिशानिर्देशों या जारी किए गए या क्लियरिंग कॉरपोरेशन, और समाशोधन निगम द्वारा किए गए प्रावधानों के नियमों के सदस्य के खिलाफ कार्यवाही और कार्रवाई करने का हकदार होगा सदस्य के हिसाब से अपनी सदस्यता अधिकार, निष्कासन या डिफॉल्ट की घोषणा के निलंबन भी शामिल है। "स्वीकृत मध्यस्थ" भारतीय क्लियरिंग कॉरपोरेशन लिमिटेड सिक्क्योरिटी जलेंडिंग योजना, 1997 के तहत इस तरह के रूप में भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड के साथ पंजीकृत मतलब है।

(च) यदि नियमों या प्रक्रियाओं (जो भी नाम से कहा जाता है) एक स्वीकृत योजना के प्रदान करते हैं कि एक क्लियरिंग सदस्य की सदस्यता अधिकार निलंबित हो जाएगी या एक क्लियरिंग सदस्य क्लियरिंग तो एक निर्दिष्ट घटना के

घटित होने की स्थिति में एक डिफॉल्टर घोषित हो जाएगी सदस्य की सदस्यता अधिकार निलंबित हो जाएगी या क्लियरिंग सदस्य समाशोधन निगम के नियमों के तहत एक चूककर्ता, उपनियमों और विनियम ऐसी घटना के घटित होने की स्थिति में के रूप में घोषित हो जाएगी।

- (छ) सभी दावों को (चाहे भर्ती कराया या नहीं), विवादों और एक क्लियरिंग सदस्य और एक गैर समाशोधन के बाहर या के तहत उधार, ऋण देने, अनुबंध, व्यवहार या लेनदेन के संबंध या अनुसारी में एक करने के लिए उत्पन्न होने वाले सदस्य के बीच मतभेद स्वीकृत योजना या साथ बहाया उसके या उनके निर्माण, तृप्ति या वैधता से संबंधित अनुसरण में आकस्मिक कुछ भी करने के लिए संदर्भ के रूप में नियम, उपनियमों और क्लियरिंग कॉरपोरेशन के विनियम पंचाट के अलावा अन्य क्लियरिंग सदस्यों के बीच से संबंधित में प्रदान करने के लिए भेजा और मध्यस्थता द्वारा तय की जाएगी।

सभी दावों को (चाहे भर्ती कराया या नहीं), विवादों और मतभेदों को क्लियरिंग सदस्यों के बीच से बाहर या उधार लेने के संबंध में उत्पन्न होने वाले, रखरखाव, अनुबंध, के तहत लेन-देन या लेन-देन या एक अनुमोदित योजना के लिए या बहां (दावों सहित शिकायतों आकस्मिक कुछ भी करने के लिए संदर्भ के साथ अनुसारी, मतभेद, और अनुसरण में त्रुटियों या तो एक्सचेंज का कम्प्यूटरी कृत व्यापार प्रणाली या समाशोधन निगम के कम्प्यूटरी कृत प्रणाली या पर या इस तरह के व्यापार प्रणाली द्वारा किसी भी आदेश या लेन-देन के निष्पादन में किसी भी डेटा या आदेश inputting में कथित त्रुटियों से संबंधित विवादों) या उसके या उनके निर्माण, तृप्ति या वैधता और किसी भी सवाल से संबंधित या विवाद है कि क्या इस तरह के उधार, ऋण देने, अनुबंध, व्यवहार या लेन-देन के रूप में या नियम में प्रदान किया गया है या में प्रवेश किया या नहीं करने के लिए भेजा जाएगा और मध्यस्थता के द्वारा निर्णय लिया, Bye- कानून और क्लियरिंग कॉरपोरेशन के विनियम पंचाट से संबंधित क्लियरिंग सदस्यों के बीच। "

भारतीय क्लियरिंग कॉरपोरेशन लिमिटेड के लिए

प्रसाद सावंत

कंपनी सचिव

मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड  
मुंबई

वायदा संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, वायदा संविदा (विनियमन) नियम, 1954 के निरसन और 28 सितम्बर, 2015 से वायदा बाजार आयोग के समापन के अनुसरण में और भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (सेबी) के परिपत्रों के अनुपालन में मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज आफ इंडिया लिमिटेड (जिसे इसमें इसके पश्चात "एमसीएक्स" या "एक्सचेंज" के रूप में कहा जाएगा) ने प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (एससीआरए) के तहत सेबी के अनुमोदन के अधधीन एक्सचेंज की उप-विधियों में संशोधन किए थे जो दिनांक 27 फरवरी, 2016 और 19 मार्च, 2016 और 9 जुलाई, 2016 को भारत के राजपत्र में पूर्व-प्रकाशित किए गए थे।

उक्त संशोधनों को बढ़ाने में यह प्रस्ताव है कि एससीआरए के तहत सेबी के अनुमोदन के अधधीन एक्सचेंज की उप-विधियों में निम्नलिखित संशोधन किए जाएं। प्रस्तावित संशोधनों को सूचना/सार्वजनिक टिप्पणी/आलोचना के लिए प्रतिभूति संविदा (विनियमन) नियम, 1957 के खंड नियम 18 के अनुसार प्रकाशित किया जाता है। उप-विधियों के प्रस्तावित संशोधनों पर कोई टिप्पणी/प्रेक्षण रखने वाला कोई व्यक्ति इसे लिखित में अधोहस्ताक्षरी को मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, एक्सचेंज स्केअर, सुरेन रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई-400093 या ई-मेल के माध्यम से [LD-gazette@mcxindia.com](mailto:LD-gazette@mcxindia.com) को इस प्रकाशन की तारीख से पन्द्रह दिन के भीतर भेज सकता है। पन्द्रहवें दिन के पश्चात प्राप्त टिप्पणी/प्रेक्षण पर विचार नहीं किया जाएगा और पन्द्रह दिनों की समाप्ति के तत्काल पश्चात मसौदे को विचार के लिए लिया जाएगा।

मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के उप-विधियों के लिए प्रस्तावित संशोधन

1. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 2 में, -

- (i) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.1.1 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः -  
'2.1.1.क. कंपनी अधिनियम, 1956/कंपनी अधिनियम, 2013 और उसके तहत बनाए गए नियम, और डिपॉजिटरीज अधिनियम, 1996।';
- (ii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.1 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः -  
'2.3.1.क. "अमरीकी तरीके के आप्शन संविदा"

अमरीकी तरीके के आप्शन संविदा का तात्पर्य आप्शन संविदा, जिसका प्रयोग समाप्ति के दिन पर या पहले प्रयोग किया जा सकता है, से है।';

- ‘2.3.1ख. “समनुदेशन” का तात्पर्य आप्शन संविदा के आवंटन से है, जिसका प्रयोग समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट प्रक्रिया के अनुसार दायित्व को पूरा करने के लिए उसी आप्शन संविदा में, उसी स्ट्राइक मूल्य पर अल्प स्थिति के लिए प्रयोग किया जाता है।’;
- ‘2.3.1ग. “धन पर या धन स्ट्राइक मूल्य के निकट” आप्शन संविदा का स्ट्राइक मूल्य है या अंतर्निहित की ऐसी रैंज के भीतर जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट की जाती है।’;
- (iii) उप-विधि 2.3.3 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘2.3.3ख. “अनुमोदित उपयोगकर्ता” का तात्पर्य उस व्यक्ति है जिसे आटोमेटिड ट्रेडिंग सिस्टम या एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित किसी अन्य ट्रेडिंग सिस्टम में ट्रेडिंग के लिए एक्सचेंज की अनुमति से एक्सचेंज के किसी सदस्य द्वारा उसके/उनकी स्वयं की अनन्य व्यवस्था द्वारा नियोजित या लिया गया है।’;
- (iv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.11 में, “एक्सचेंज और समाशोधन गृह के विनियमनों” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—
- “या क्लीयरिंग कारपोरेशन”;
- (v) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.15(क) के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘2.3.15(ख). “नकद निपटाए गए डेरीवेटिव संविदा” का तात्पर्य उस डेरीवेटिव संविदा से है जिसे अंतर्निहित की डिलीवरी के बजाए नकद निपटान द्वारा निष्पन्न किया जाएगा।’;
- (vi) उप-विधि 2.3.16 में, —
- क) “प्रमाणीकृत भांडागार रसीदों” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—
- “/भंडारण रसीद/वाल्ट रसीद”;
- ख) “प्रमाणीकृत भांडागार” शब्दों के पश्चात “वाल्ट” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (vii) उप-विधि 2.3.17 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘2.3.17 “प्रमाणकृत भांडागार” का तात्पर्य एक्सचेंज प्रमाणीकृत/अनुमोदित/अधिकृत/ नामित भांडागार से है और इसमें भंडारण, गोदाम, भांडागार, टैंक, शीत भंडारण, साइलो, भंडार गृह, वाल्ट या किसी किस्म की भंडारण सुविधा शामिल है चाहे एक्सचेंज या इसके द्वारा प्राधिकृत एजेंसी द्वारा अस्थायी या स्थायी अनुमोदित हो और उसी रूप में कमाडिटी संविदा में लेनदेनों से होने वाले संविदात्मक दायित्वों को पूरा करने के लिए कमाडिटी भंडारण या डिलीवरी करने या डिलीवरी लेने के लिए नामित किया गया हो’;
- (viii) उप-विधि 2.3.19 में “बोर्ड द्वारा नियुक्त एक्सचेंज” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः—
- “मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के निदेशकों के”।’;
- (ix) उप-विधि 2.3.29 में “वायदा/फ्यूचर संविदाओं” शब्दों और चिन्हों के लिए “एक्सचेंज में ट्रेडिड संविदाओं” शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- (x) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.30 में, —
- क) “अधिकार, हित और घटना” शब्दों के पश्चात “या कोई अन्य” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- ख) “कमाडिटी” शब्द को हटाया जाएगा;
- (xi) उप-विधि 2.3.32 में “कमाडिटी” शब्द को हटाया जाएगा;
- (xii) उप-विधि 2.3.34 में “डिलीवरी आदेशों को जारी करने के माध्यम से डिलीवरी अवधि” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः —
- “/डिलीवरी के द्वारा”;
- (xiii) उप-विधि 2.3.35 में, —
- क) “डिलीवरी आदेश से तात्पर्य “कोई आदेश” शब्दों के पश्चात “/इरादा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- ख) “के पक्ष में” शब्दों को हटाया जाएगा;
- ग) “समाशोधन गृह को” शब्दों के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xiv) उप-विधि 2.3.36 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—
- ‘2.3.36 “डिलीवरी आदेश दर” का तात्पर्य उस दर से है जिस पर डिलीवरी आदेश/डिलीवरी नामित प्रस्तुत करने के दिन या संविदा की समाप्ति तारीख को आवंटित की जाएगी।
- स्पष्टीकरण : समाप्ति की तारीख को डिलीवरी आदेश दर देय तारीख दर (डीडीआर) होगी।’;

- (xv) उप-विधि 2.3.37 में, —  
 क) “माल के लिए शीर्षक के अन्य दस्तावेज” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्द अंतःस्थापित किया जाएंगे;  
 ख) “डिलीवरी आदेश को जारी करके” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (xvi) उप-विधि 2.3.39 में, —  
 क) “कमाडिटीज” शब्द जहां कहीं भी आता हो, के पश्चात “/प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;  
 ख) “कमाडिटी” शब्द जहां कहीं भी आता हो, के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xvii) उप-विधि 2.3.40 में “कमाडिटीज” शब्द के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xviii) उप-विधि 2.3.42 में “विशिष्ट कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xix) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.44 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—  
 ‘2.3.44क. “एक्सचेंज प्रमाणीकृत/अनुमोदित/पैनल बनाए गए/अधिकृत/नामित/नियुक्त पारखी” का तात्पर्य संबद्ध संविदा विनिर्देशन और समय-समय पर जारी किए गए परिपत्रों के अनुसार कमाडिटी की गुणवत्ता जांच और प्रमाणीकरण के लिए एक्सचेंज/संबद्ध प्राधिकारी द्वारा उसी रूप में अनुमोदित किसी एजेंसी से है।’;
- (xx) उप-विधि 2.3.45 को हटाया जाएगा;
- (xxi) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.45क के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः—  
 ‘2.3.45ख. “प्रयोग” का तात्पर्य आप्शन धारक द्वारा एक्सचेंज या क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार और अध्यक्षीन अधिकार का आवाहन करने से है।’;  
 ‘2.3.45ग. “प्रयोग मूल्य या स्ट्राइक मूल्य” ट्रेडिंग का प्रति यूनिट मूल्य होता है जिस पर आप्शन धारक को आप्शन के प्रयोग पर अंतर्निहित को या तो खरीदने या बेचने का अधिकार होता है।’;  
 ‘2.3.45घ. “निपटान प्रयोग के संबंध में “निपटान मूल्य का प्रयोग” प्रयोग के दिन को अंतर्निहित का बंद मूल्य है या अंतर्निहित का कोई अन्य ऐसा मूल्य, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्णय लिया जाता है।’;  
 ‘2.3.45ड. निपटान प्रयोग के संबंध में “निपटान मूल्य का प्रयोग” का तात्पर्य निपटान के प्रयोजनार्थ आप्शन संविदा की ट्रेडिंग के प्रत्येक यूनिट के लिए स्ट्राइक मूल्य और निपटान मूल्य के प्रयोग के बीच अंतर से है।’;  
 ‘2.3.45च. किसी आप्शन के “प्रयोग का तरीका” उस मूल्य का उल्लेख करता है मूल्य जिस पर और/या समय कि कब धारक द्वारा आप्शन प्रयोग योग्य है। यह या तो अमरीकी तरीके का आप्शन या यूरोपीय तरीके का आप्शन हो सकता है या आप्शन का प्रयोग करने का ऐसा अन्य तरीका जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित किया जाता है।’;  
 ‘2.3.45छ. “समापन दिवस या समाप्ति दिवस” का तात्पर्य संविदा की ट्रेडिंग के लिए अंतिम दिन से है।’;  
 ‘2.3.45ज. “समाप्ति समय” आप्शन संविदा की समाप्ति के दिन को व्यवसाय के घंटों को बंद होना है या अन्य ऐसा समय जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है।’;  
 ‘2.3.45झ. “यूरोपीय तरीके का आप्शन संविदा” का तात्पर्य उस संविदा से है जिसका समाप्ति के दिन को या समाप्ति समय से पहले प्रयोग किया जा सकता है।’;
- (xxii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.51 में “फ्यूचर संविदा का तात्पर्य कोई” शब्दों के पश्चात “वायदा संविदा या” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (xxiii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.51 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —  
 ‘2.3.51(i) “फ्यूचर तरीके का प्रीमियम निपटान” का तात्पर्य भविष्य संविदा के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा विनिर्दिष्ट निपटान प्रणाली पर आधारित आप्शन संविदा के प्रीमियम निपटान से है और इसमें समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किए जाने वाले विनियमों के अनुसार लांग और शार्ट स्थिति पर आरंभिक मार्जिन और मार्क टू मार्केट निपटान शामिल होंगे।’;
- (xxiv) उप-विधि 2.3.52 में “सभी कमाडिटी से संबंधित” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.55 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —  
 ‘2.3.55क. पुट आप्शन के मामले में “धन स्ट्राइक मूल्य में” आप्शन संविदा का स्ट्राइक मूल्य है जो ‘धन पर या निकट धन’ स्ट्राइक मूल्य से ऊपर है।  
 काल आप्शन के मामले में आप्शन संविदा का स्ट्राइक मूल्य है जो ‘धन पर या निकटधन’ स्ट्राइक मूल्य से नीचे है।’;



- (xxvi) उप-विधि 2.3.56 में “निर्दिष्ट कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xxvii) उप-विधि 2.3.59 में “किसी कमाडिटी के लिए किसी संविदा माह” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxviii) उप-विधि 2.3.62 में “विनिर्दिष्ट कमाडिटी के लिए किसी संविदा को बेचना” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xxix) उप-विधि 2.3.65 में “समाशोधन गृह” शब्द, जहां कहीं भी आते हों, “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxx) उप-विधि 2.3.68 में “कमाडिटीज” शब्द के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxxi) उप-विधि 2.3.69 में “किसी कमाडिटी में कोई व्यक्ति” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxxii) उप-विधि 2.3.70 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः –
- ‘2.3.70क. उसी किस्म और तरीके की “आपान श्रेणी” जो उसी अंतर्निहित को कवर करके आपान गठित करती है।’;
- ‘2.3.70ख. “आपान संविदा एक किस्म का डेरीवेटिव संविदा है जो संविदा के खरीददार/धारक को विनिर्दिष्ट अवधि के भीतर या अंत में पूर्व निर्धारित मूल्य पर अंतर्निहित के खरीदने/बेचने का अधिकार (परंतु दायित्व नहीं) देता है। आपान संविदा जो खरीदने का अधिकार देता है उसे काल आपान कहा जाता है और आपान संविदा जो बेचने का अधिकार देता है उसे पुट आपान कहा जाता है।’;
- ‘2.3.70ग. “आपान खरीददार” वह व्यक्ति होता है जिसने आपान संविदा खरीदे हैं।’;
- ‘2.3.70घ. “आपान विक्रेता” वह व्यक्ति होता है जिसने आपान संविदा बेचे हैं।’;
- (xxxiii) उप-विधि 2.3.71 में “निर्दिष्ट कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxxiv) उप-विधि 2.3.72 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः –
- ‘2.3.72क. पुट आपान के मामले में “धन स्ट्राइक मूल्य में से” आपान संविदा का स्ट्राइक मूल्य है जो ‘धन पर या धन के निकट’ स्ट्राइक मूल्य से नीचे होता है और काल आपान के मामले में आपान बाजार का स्ट्राइक मूल्य है जो ‘धन पर या धन के निकट’ स्ट्राइक मूल्य से ऊपर होता है।’;
- (xxxv) उप-विधि 2.3.74 में “राशिया उपलब्ध कराना” शब्दों के पश्चात “/कमाडिटीज” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxxvi) उप-विधि 2.3.75 में “राशियों के भुगतान के रूप में” शब्दों के पश्चात “/कमाडिटीज/प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xxxvii) उप-विधि 2.3.76 में “विनिमय का तात्पर्य राशियों को जारी करना है” शब्दों के पश्चात “/कमाडिटीज/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xxxviii) उप-विधि 2.3.77 में “राशियों को जारी करना अपेक्षित” शब्दों के पश्चात “/कमाडिटीज/प्रतिभूतियों” चिन्हों और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xxxix) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.77 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः –
- ‘2.3.77क. “प्रीमियम” वह मूल्य होता है जो आपान का खरीददार आपान संविदा द्वारा संसूचित अधिकारों के लिए आपान के विक्रेता को अदा करता है।’;
- ‘2.3.77ख. “प्रीमियम तरीके का प्रीमियम निपटान” का तात्पर्य खरीददार/धारक द्वारा ऐसे आपान संविदा की खरीद पर आपान संविदा के विक्रेता को किसी आपान संविदा के खरीददार/धारक द्वारा पूर्ण आपान प्रीमियम का भुगतान करने से है।’;
- (xl) उप-विधि 2.3.81 में “निर्दिष्ट कमाडिटीज” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xli) उप-विधि 2.3.83 में “बोर्ड” शब्द के लिए “एक्सचेंज का शासी बोर्ड” शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- (xlii) उप-विधि 2.3.89 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी;
- ‘2.3.89क. “आपान की श्रृंखला” का तात्पर्य उसी श्रेणी के सभी आपान से है जिनका एक ही प्रयोग मूल्य और समाप्ति दिवस होता है;
- ‘2.3.89ख. “निपटान राशि” में प्रीमियम निपटान मूल्य और/या प्रयोग निपटान राशि और/या ऐसी अन्य राशि, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाता है, शामिल होगी’;
- (xliii) उप-विधि 2.3.91 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः –
- ‘2.3.91क. “प्रयोग निपटान के संबंध में निपटान मूल्य” प्रयोग के दिन को अंतर्निहित का बंद मूल्य या अन्य ऐसा मूल्य, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाता है, है’;

- (xliv) उप-विधि 2.3.92 में “किसी कमाडिटी के लिए संविदा माह” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (xlv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.92 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—  
‘2.3.92क. “स्क्वेर आफ/बंद करना” का तात्पर्य किसी सदस्य या ग्राहक द्वारा धारित लांग या शार्ट स्थिति को आंशिक रूप से या पूर्णतः प्रतिसंतुलित करने से है।’;
- (xlvi) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.93क के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —  
‘2.3.93ख. “किसी आप्शन संविदा के लिए “निर्दिष्ट अवधि” शुरू के दिन और समाप्ति समय के बीच की समयावधि है।’;
- (xlvii) उप-विधि 2.3.95 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —  
‘2.3.95क. “स्ट्राइक मूल्य अंतराल” किन्हीं दो क्रमिक स्ट्राइक मूल्यों के बीच अंतर होता है जिसे समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी विनिर्धारित कर सकता है।’;
- (xlviii) उप-विधि 2.3.96 में “सौदे भिन्न हैं” शब्दों के पश्चात निम्नलिखित शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे, नामतः —  
“और इसमें सौदे शामिल हैं जो उचित मूल्य खोज तंत्र को पलट देता है”;
- (xlix) उप-विधि 2.3.103 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः —  
‘2.3.103 ‘कारोबारी सदस्य’ का तात्पर्य किसी ऐसे व्यक्ति से है जिसे बोर्ड द्वारा उसी रूप में अनुमति दी गई है, जिसे अपने स्वयं के खाते के साथ-साथ अपने ग्राहकों के खाते में ट्रेड करने का अधिकार होगा, परंतु उसे ऐसे सौदों को स्वयं समाधान और निपटान करने का अधिकार नहीं होगा।’;
- (l) उप-विधि 2.3.106 में “में विभाजन जिसमें कमाडिटीज” शब्दों के पश्चात “प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (li) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.108क के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः—  
2.3.108ख. “आप्शन का किस्म” का तात्पर्य या तो किसी पुट या किसी काल या कोई अन्य आप्शन, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, के रूप में किसी आप्शन के वर्गीकरण से है।’;
- (lii) उप-विधि 2.3.109 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः —  
2.3.109. “अंतर्निहित” या ‘अंतर्निहित कमाडिटी’ या ‘अंतर्निहित प्रतिभूति’ का तात्पर्य कमाडिटी या प्रतिभूति जिसके संदर्भ में तैयार, वायदा, पयूचर, आप्शन, मूल्य सूचकांक या अंतर्निहित माल पर आधारित कोई सूचकांक या गतिविधियां सेवाएं, अधिकार, हित और घटनाएं और अन्य संविदाओं को समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा ट्रेड करने की अनुमति दिए जाने से है।’;
- (liii) उप-विधि 2.3.113 में “साइलो, भंडार गृह” शब्दों और चिन्हों के पश्चात “वाल्ट आदि” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (liv) उप-विधि 2.3.114 में “भांडागार” शब्द के पश्चात “/वाल्ट” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (lv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 2.3.114 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —  
2.3.114क. “भांडागार सेवा प्रदाता (डब्ल्यूएसपी) का तात्पर्य कमाडिटीज के भंडारण और परिरक्षण के लिए एक्सचेंज द्वारा अनुमोदित और अधिकृत एजेंसी से है।’।

2. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 3 में, —

- i) उप-विधि 3.1 में —  
क) “या क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को हटाया जाएगा;  
ख) “कमाडिटी में संविदा” शब्दों के पश्चात “प्रतिभूति” शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- ii) ‘उप-विधि 3.1.1 में “इस प्रयोजन के लिए अधिकार पत्र के लिए प्रावधान कर सकता है” शब्दों के पश्चात “व्यवसाय” शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- iii) ‘उप-विधि 3.1.1.1 में, —  
क) खंड क में “निर्दिष्ट कमाडिटीज” शब्दों के पश्चात “प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;  
ख) खंड ड. में “विभिन्न कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “और प्रतिभूतियां” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- iv) उप-विधि 3.1.1.3 में, —  
क) खंड ड. में “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा;

ख) खंड छ. में "रखने वालों" शब्द जहां कहीं भी आते हों, के लिए "सेवा प्रदाताओं" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ग) खंड झ के लिए निम्नलिखित खंड प्रतिस्थापित किया जाएगा; नामतः —

‘झ. एक्सचेंज में ट्रेड किए गए संविदाओं के विरुद्ध डिलीवरी के लिए जमा की गई कमाडिटी और डिलीवरी से उठने वाले गुणवत्ता विवादों को तय करने के लिए पर्यवेक्षकों, परख करने वाली एजेंसियों, गुणवत्ता की जांच और प्रमाणन करने वाली प्रयोगशालाएं/एजेंसियां पारखी, अनुमोदित प्रयोगशालाएं और कमाडिटी के गुणवत्ता विनिर्देशन के लिए एजेंसियों की सेवाएं लेने के लिए मानदंड और प्रक्रियाएं।’;

घ) खंड ट में "विभिन्न कमाडिटी" शब्दों के पश्चात "और प्रतिभूतियां" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ड.) खंड ठ के पश्चात निम्नलिखित खंड अंतःस्थापित किया जाएगा; नामतः —

‘ड. भांडागार सेवा प्रदाताओं और भांडागारों की लेखापरीक्षा करने के लिए एजेंसी (एजेंसियों) से सेवाएं लेने के लिए मानदंड और प्रक्रियाएं।’;

3. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 4 में, —

i) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 4.1 में "साधनों" शब्द के लिए "प्रतिभूतियां" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ii) उप-विधि 4.6 में, —

क) "समाशोधन गृह" शब्द, जहां कहीं भी आते हो, के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ख) "उसके तहत" शब्दों को हटाया जाएगा;

ग) "एक्सचेंज द्वारा" शब्दों के पश्चात "और क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा”;

iii) उप-विधि 4.7 में "कड़ाई से" शब्दों को हटाया जाएगा;

iv) उप-विधि 4.8 में "फ्यूचर" शब्द का हटाया जाएगा;

v) उप-विधि 4.9 में "समाशोधन गृह" शब्द, जहां कहीं भी आते हो, के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

vi) उप-विधि 4.10 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

vii) उप-विधि 4.11 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

viii) उप-विधि 4.12 में "संविदा के लिए निर्दिष्ट और" शब्दों के पश्चात "कमाडिटी डेरीवेटिव के मामले में" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ix) उप-विधि 4.15 में "नियम और" शब्दों को हटाया जाएगा;

x) उप-विधि 4.18 के खंड ख में "सभी बकाया संविदा" शब्दों के पश्चात "कमाडिटी के लिए" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

xi) उप-विधि 4.19 में "कमाडिटी के समूह" शब्दों के पश्चात "या संबद्ध प्राधिकारी" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

xii) उप-विधि 4.20 के लिए निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —

‘4.20 इस प्रयोजन के लिए नियुक्त बोर्ड या समिति भांडागारों में भंडारित कमाडिटी में भंडारण और सौदे, डिलीवरी प्रक्रिया, नमूना लेने की विधियां, जांच, गुणवत्ता प्रमाणन, ग्रेड और वैधता का निर्धारण/अंतिम समाप्ति अवधि, परिवहन, पैकिंग, भार तोलने, कटौतियों और छूट की प्रयोज्यता और अंतिम निपटान प्रक्रियाओं के लिए मानदंड और प्रक्रियाएं निर्धारित करेगी।’;

xiii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 4.23 में "कमाडिटी में वायदा संविदा" शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा; नामतः —

“कमाडिटी डेरीवेटिव और कोई अन्य प्रतिभूति जैसाकि सेबी द्वारा एक्सचेंज में ट्रेडिंग के लिए अनुमति दी जाती है।”;

xiv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 4.24 में "कमाडिटीज" शब्द के लिए "प्रतिभूतियां" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;

4. उप-विधि 4 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः —

‘4क. आप्शन में सौदे

4क.1 संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर तत्काल पूर्ववर्ती संविदा की समाप्ति के पश्चात प्रत्येक मास के लिए क्रमशः पुट/काल आप्शन के लिए ऐसे स्ट्राइक मूल्यों ('धन में', 'धन पर या धन के निकट', और 'धन के बाहर') पर, जैसाकि सेबी द्वारा यथा अनुमोदित आप्शन के रूप में संविदा शुरू कर सकता है।

- 4क.2 संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर आप्शन प्रयोग का तरीका विनिर्धारित कर सकता है।
- 4क.3 एक्सचेंज किसी भी समय अंतर्निहित के मूल्य में परिवर्तन और ऐसे अन्य कारकों और परिस्थितियों के आधार पर, जिसमें निवेशक हित, बाजार की स्थिति शामिल है, जैसाकि समय-समय पर निर्णय लिया जाता है, विभिन्न प्रयोग मूल्यों के साथ आप्शन संविदा की नई श्रृंखलाएं शुरू कर सकता है।
- 4क.4 एक्सचेंज अपने विवेक से डेरीवेटिव संविदा, अन्यो के साथ-साथ, निम्नलिखित आधार पर निलंबित कर सकता है :
- (क) अंतर्निहित प्रतिभूतियों में ट्रेडिंग का निलंबन;
- (ख) निवेशकों के हितों के संरक्षण के लिए;
- (ग) उचित और सुव्यवस्थित बाजार को बनाए रखने के प्रयोजनार्थ।
- 4क.5 यदि संबद्ध प्राधिकारी का यह मत हो कि कोई विशेष अंतर्निहित आप्शन ट्रेडिंग के लिए इसकी अपेक्षाओं को अब पूरा नहीं कर रहा है या ट्रेडिंग के लिए पात्र नहीं है या यदि संबद्ध प्राधिकारी, जैसाकि यह उचित समझता है, ऐसे कारण (णों) से किसी विशेष आप्शन श्रृंखला में ट्रेडिंग बंद करने का निर्णय लेता है तो यह उस अंतर्निहित में नए आप्शन शुरू करना रोक सकता है और ऐसी परिस्थितियों में लेन-देनों पर प्रतिबंध लगा सकता है जो आप्शन श्रृंखला में नई स्थिति खोलते हैं जो पूर्व में शुरू की गई थीं।
- 4क.6 संबद्ध प्राधिकारी किसी विशेष आप्शन संविदा में ट्रेडिंग बंद कर सकता है यदि ऐसे किसी संविदा में नई स्थितियां नहीं हैं।
- 4क.7 संबद्ध प्राधिकारी उसी अंतर्निहित पर पुट या काल की कुल संख्या को सीमित कर सकता है जिसे एकल निवेशक या निवेशकों का समूह ऐसी अवधि के दौरान सलाह करके प्रयोग कर सकता है, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित किया जाता है। संबद्ध प्राधिकारी किसी एकल अंतर्निहित के संबंध में बाजार के उसी पक्ष में आप्शन (अर्थात्धारित काल और लिखी गई पुट या धारित पुट और लिखी गई काल) की अधिकतम संख्या को सीमित भी कर सकता है जिन्हें एकल निवेशक या सलाह करके निवेशकों के समूह के खातों में ले जाया जा सकता है।'।

5. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 5 में,—

- (i) उप-विधि 5.2.1 के खंड ग में, —
- क) “अधिक या सभी कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “/एक या अधिक खंडों में प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- ख) “एक दिन” शब्दों के लिए “ऐसे दिनों की संख्या जैसा आवश्यक समझा जाता है” शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- (ii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 5.2.2 में “एक या अधिक या सभी कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (iii) उप-विधि 5.3 में, —
- क) “साधन” शब्द के लिए “प्रतिभूतियां” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ख) “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (iv) उप-विधि 5.5 में,
- क) “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा;
- ख) “किसी विशेष ट्रेडिंग दिन” शब्दों के पश्चात “या दिनों” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (v) उप-विधि 5.5.1 में “विशेष ट्रेडिंग दिन” शब्दों के पश्चात “या दिनों” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (vi) उप-विधि 5.10 में “ऐसी किसी व्यक्ति की ट्रेडिंग” शब्दों के पश्चात “कारणों से” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- (vii) उप-विधि 5.14.1 में, —
- क) “निर्दिष्ट कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- ख) “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (viii) उप-विधि 5.14.4 में “नियमों और” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (ix) उप-विधि 5.16.1 में, पहले पैरा में “नियम और शब्दों को हटाया जाएगा;
- (x) उप-विधि 5.21 में “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा;
- (xi) उप-विधि 5.27 में “नियम और” शब्दों को हटाया जाएगा।

6. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 6 में, —
- उप-नियम 6.1.3 में “निर्दिष्ट कमाडिटी के लिए” शब्दों को हटाया जाएगा;
  - उप-नियम 6.1.6 में “नियमों और” शब्दों को हटाया जाएगा;
  - उप-विधि 6.2 में “नियमों और” शब्दों को हटाया जाएगा;
  - इस प्रकार तथा संशोधित उप-विधि 6.4 में “किसी कमाडिटी के संबंध में” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द को अंतःस्थापित किया जाएगा;
7. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 7 में, —
- इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 7.2 में “एक्सचेंज के समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “या क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.3.2 में “एक्सचेंज के समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “या क्लीयरिंग कारपोरेशन;” शब्दों और चिन्ह को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.3.3 में “नियमों और” शब्दों को हटाया जाएगा;
  - उप-विधि 7.4 में “किसी संस्थागत क्लीयरिंग सदस्य” शब्दों के पश्चात “या संस्थागत कारोबारी-सह-क्लीयरिंग सदस्यों” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.5 में “संस्थागत क्लीयरिंग सदस्य” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “या संस्थागत कारोबारी सदस्यों” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.6 “संस्थागत क्लीयरिंग सदस्य” शब्दों के पश्चात “या संस्थागत कारोबारी-सह-क्लीयरिंग सदस्यों” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.8.1 में “निर्दिष्ट कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.8.2 में, —
    - “कमाडिटी में ट्रेड” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - दूसरे परंतुक में “माल” शब्द, जहां कहीं भी आता हो, के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - तीसरो परंतुक के बिंदु ii के लिए निम्नलिखित बिंदु प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः—  
 ‘ii खरीददार को या तो डिलीवरी के लिए आश्वस्त किया जाएगा या विक्रेता के डिलीवरी देने में विफल रहने पर मूल्य अंतर और चूककर्ता विक्रेता से वसूल किए गए मौद्रिक अर्थदंड का हिस्सा दिया जाएगा, जैसाकि समय-समय पर एक्सचेंज का जारी परिपत्रों में विनिर्दिष्ट किया गया है।’;
    - खंड (क) में “माल के डिलीवर करने में विफल रहता है” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.8.5 में “किसी माल की वैधता” शब्दों के पश्चात “या प्रतिभूति” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.9.4 में, —
    - “समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - “एक्सचेंज के समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - उप-विधि 7.9.5 में “समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा।
8. एमसीएक्स उप-विधियों की उप-विधि 8 में, —
- उप-विधि 8.2.1 में “एक्सचेंज के समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “या क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 8.2.3 में, —
    - “फ्यूचर” शब्द के लिए “सभी” शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
    - “कमाडिटी के अध्यक्षीन” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - उप-विधि 8.3 में, —
    - “मार्जिन खातों” शब्दों के लिए “सभी स्थितियां (इसमें वे शामिल हैं जिन्हें दिन के दौरान स्क्वेर आफ किया जाता है)” चिन्हों और शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;
    - “एक्सचेंज के समाशोधन गृह” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “या क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

- (iv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 8.5 में "उपायों सहित" शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः—

"बकाया खुली स्थितियों को स्क्वेर आफ करने सहित एक्सचेंज भी कर सकता है";

- (v) उप-विधि 8.6.3 में "कमाडिटी से कमाडिटी और विभिन्न संविदा महीनों के लिए" शब्दों के लिए निम्नलिखित शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे, नामतः —

"एक्सचेंज में ट्रेड करने के लिए अनुमति दिए गए विभिन्न संविदाओं के लिए।";

- (vi) उप-विधि 8.6.4 में "मार्जिन खातों" शब्दों के लिए "सभी स्थितियां" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (vii) उप-विधि 8.6.5 में "बंद की गई" शब्दों के लिए "स्क्वेर आफ" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (viii) उप-विधि 8.6.6 में "बंद की गई" शब्दों के लिए "स्क्वेर आफ" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (ix) उप-विधि 8.6.7 में, —

क) "बंद की गई" शब्दों के लिए "स्क्वेर आफ" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

ख) "क्लीयरिंग सदस्य" शब्दों के पश्चात "एक्सचेंज द्वारा निर्धारित की गई प्रक्रिया के अनुसार" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

- (x) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 8.9 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

- (xi) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 8.12 में, —

क) "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ख) "अनुमोदित बैंक" शब्दों के पश्चात "अभिरक्षक" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।

9. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 9 में, —

- (i) उप-विधि 9.1 में "एक्सचेंज के समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा।

- (ii) उप-विधि 9.2 में "फ्यूचर" शब्द को हटाया जाएगा;

- (iii) उप-विधि 9.3 में, —

क) "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

ख) "समाशोधन गृह समिति" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

- (iv) उप-विधि 9.4 में "समाशोधन गृह" शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

- (v) उप-विधि 9.6 में, —

क) "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

ख) "कमाडिटीज" शब्द के लिए "संविदाओं" शब्द को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (vi) उप-विधि 9.8.1 में "उसी कमाडिटी में" शब्दों के पश्चात "या प्रतिभूति" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

- (vii) उप-विधि 9.8.3 में "उप-विधि 9.6.2" शब्दों, चिन्हों और संख्याओं को "उप-विधि 9.8.2" शब्द, चिन्ह और संख्या प्रतिस्थापित किए जाएंगे;

- (viii) उप-विधि 9.9.2 में "समाशोधन गृह" शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

- (ix) उप-विधि 9.9.3 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

- (x) उप-विधि 9.10.1 में "कमाडिटी" शब्द को हटाया जाएगा;

- (xi) उप-विधि 9.10.3 में, —

क) "और" शब्द को हटाया जाएगा;

ख) "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

ग) "उत्तरगामी बाजार" शब्दों के लिए "उत्तरगामी मार्क" शब्दों को प्रतिस्थापित किया जाएगा;

- (xii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 9.13 में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xiii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 9.16 में “कमाडिटी में सौदों” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- (xiv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 9.17 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधि अंतःस्थापित की जाएगी, नामतः —

‘9.18 समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन का अधिकार

9.18.1 क्लीयरिंग कारपोरेशन को इसके क्लीयरिंग सदस्यों से उनके क्लीयरिंग और निपटान कार्यों के भुगतान से उठने वाले, क्लीयरिंग सदस्यों के संपार्श्विक, जमाराशियों और आस्तियों से देयताओं को वसूल करने के अधिकार को क्लीयरिंग सदस्यों के विरुद्ध किसी अन्य देनदारी या दावे पर प्राथमिकता प्राप्त होगी।’।

10. उप-विधि 9 के पश्चात निम्नलिखित उप-विधियां अंतःस्थापित की जाएंगी, नामतः —

‘9क. भांडागार सेवा प्रदाताओं (डब्ल्यूएसपी) को अधिकृत करना

9क.1 डब्ल्यूएसपी के लिए पात्रता मानदंड

भांडागार सेवा प्रदाता जिम्मेदार व्यक्ति/अच्छी व्यवसाय ख्याति और विश्वसनीयता के साथ ख्याति की हस्ती होनी चाहिए और जो सार्वजनिक भांडारगारण के व्यवसाय में कम से कम 3 वर्ष के लिए है और कमाडिटी के लिए सामान्यतः स्वीकार्य भांडागारण और संभालने में अनुभव रखते हों और ऐसे किसी भांडागार को एक्सचेंज की संगत उप-विधियों/व्यवसाय नियमों के अनुसार प्रचालन करने के लिए सक्षम और इच्छुक है।

9क.2 डब्ल्यूएसपी के लिए वित्तीय मानदंड

i) निवल मूल्य : डब्ल्यूएसपी के लिए न्यूनतम निवल मूल्य 25 करोड़ रुपए या समय-समय पर सेबी/एक्सचेंज द्वारा यथा निर्धारित होगा। तथापि, किसी विशेष स्थान में एकल कमाडिटी के लिए सेवाएं प्रदान करने वाले भांडागार के लिए न्यूनतम निवल मूल्य की अपेक्षा को 10 करोड़ रुपए तक शिथिल या समय-समय पर सेबी/एक्सचेंज द्वारा यथा निर्धारित किया जा सकता है।

ii) डब्ल्यूएसपी द्वारा प्रस्तुत की जाने वाली वित्तीय प्रतिभूति जमा और ऐसी प्रतिभूति जमा के लिए स्वीकार्य रूप : डब्ल्यूएसपी निम्नानुसार प्रतिभूति जमा प्रस्तुत करेगा :

क. 250 करोड़ रुपए से कम या बराबर मूल्य के लिए 3 प्रतिशत

ख. 250 करोड़ रुपए से ऊपर और 500 करोड़ रुपए के बराबर मूल्य के लिए 4 प्रतिशत और

ग. 500 करोड़ रुपए से ऊपर मूल्य के लिए 5 प्रतिशत,

भांडागारों में भंडारित माल का या समय-समय पर सेबी/एक्सचेंज द्वारा यथा निर्धारित किया जाता है।

iii) प्रतिभूति जमा नकद में या नकद समकक्ष जैसे बैंक एफडीआर, बैंक गारंटी, सरकारी प्रतिभूतियां आदि होंगी जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है।

iv) एक्सचेंज द्वारा प्रतिभूति जमा की तुलना में भंडारित कमाडिटी के मूल्य की दैनिक मानीटरिंग की जाएगी ताकि यह सुनिश्चित किया जा सके कि न्यूनतम निर्धारित प्रतिभूति जमा सदैव एक्सचेंज के पास बनाई रखी जा रही है। यदि आवश्यक समझा जाता है तो एक्सचेंज उपर्युक्त खंड (ii) के तहत निर्धारित पर अतिरिक्त प्रतिभूति जमा मांग सकता है।

9क.3 डब्ल्यूएसपी के लिए कारपोरेट शासन मानदंड

i) डब्ल्यूएसपी को कारपोरेट निकाय होना चाहिए।

ii) डब्ल्यूएसपी कंपनी के पास इसके कार्यों और प्रचालनों का निरीक्षण करने के लिए व्यावसायिक प्रबंध दल होना चाहिए।

iii) डब्ल्यूएसपी के पास अच्छी आंतरिक प्रणालियां और नियंत्रण होने चाहिए जो इस संबंध में एक्सचेंज द्वारा जारी प्रचालन दिशानिर्देशों, यदि कोई हों, को पूरा करना चाहिए। डब्ल्यूएसपी के पास प्रचालनात्मक आवश्यकता को पूरा करने के लिए स्पष्ट शक्तियों का प्रत्यायोजन होना चाहिए।

iv) डब्ल्यूएसपी एक्सचेंज को प्रत्येक छह महीने के लिए निवल मूल्य प्रमाणन प्रस्तुत करेगा।

v) डब्ल्यूएसपी के वित्तीय विवरणों की लेखापरीक्षा की जानी चाहिए और वित्तीय वर्ष के बंद होने के छह महीने के भीतर प्रस्तुत किए जाने चाहिए।

vi) डब्ल्यूएसपी के पास ग्राहकों की शिकायतों से निपटने के लिए ग्राहक शिकायत कक्ष होना चाहिए और डब्ल्यूएसपी ग्राहकों से संबंधित मुद्दों के समाधान के लिए सक्रिय कदम उठाएगा और प्राप्त/समाधान की गई शिकायतों का रिकार्ड रखेगा।

- vii) डब्ल्यूएसपी समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा यथा विनिर्धारित अपने जमाकर्ता को जानिए संबंधी नीति का अनुपालन करेगा।

डब्ल्यूएसपी का प्रबंध (कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार डब्ल्यूएसपी पूर्णकालिक निदेशकों और उनके "संबंधियों" सहित 'महत्वपूर्ण प्रबंधकीय कार्मिक के रूप में परिभाषित) या डब्ल्यूएसपी/समूह कंपनियों या व्यक्तियों के प्रबंध द्वारा स्वामित्व या नियंत्रित कंपनियों को कमाडिटी जिसके लिए एक्सचेंज द्वारा इसे अधिकृत किया गया है, में कमाडिटी एक्सचेंज में ट्रेड करने की अनुमति नहीं दी जाएगी।

#### 9क.4 डब्ल्यूएसपी के लिए सुविधाओं और अवसंरचना की अपेक्षा

अधिकृत होने के पात्र होने के लिए डब्ल्यूएसपी के पास निम्नलिखित के अतिरिक्त आमतौर पर कमाडिटी के उचित रूप से संभालने और भंडारण के लिए समुचित सुविधा और अवसंरचना होनी चाहिए।

- क) भांडागार कमाडिटी के उचित भंडारण के लिए वास्तविक रूप से और प्रचालनात्मक रूप से उपयुक्त हैं और यह कि विशेष रूप से :

- सुदृढ़ निर्माण के हैं और अच्छी मरम्मत की स्थिति में हैं;
- कमाडिटी के संचलन के लिए भांडागार में अंदर आने, बाहर जाने और भीतर, जैसा एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, पर्याप्त उपस्कर, संस्थापित और अच्छी चालू हालत में होना चाहिए;
- उचित भंडारण और अनाज की गुणवत्ता के परिरक्षण के लिए, जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है, पर्याप्त वायु संचालन, संस्थापित और अच्छी चालू हालत में होना चाहिए;
- पर्याप्त प्रकाश व्यवस्था होनी चाहिए, जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है;
- माल और पदार्थों से मुक्त हैं जो भंडारित कमाडिटी की गुणवत्ता को प्रतिकूल रूप से प्रभावित कर सकते हैं।
- सुरक्षित कार्य परिवेश होना चाहिए; और
- पर्याप्त सुरक्षा को सुनिश्चित करना चाहिए, जैसाकि एक्सचेंज द्वारा विनिर्धारित किया जाता है और छेड़छाड़ या मिलावट से भंडारित या निपटाए जाने वाली कमाडिटी का संरक्षण होना चाहिए।

- ख) डब्ल्यूएसपी कमाडिटी, जिनके लिए भंडारित सुविधा देने का इरादा रखता है, के लिए परख करने/जांच सुविधाएं रखने का जिम्मा लेगा या परख करने/जांच एजेंसी, जो तरजीही रूप से एक या अधिक राष्ट्रीय/अंतर्राष्ट्रीय एजेंसियों जैसे एनएबीएल (राष्ट्रीय अंशकान और जांच प्रयोगशालाओं के लिए प्रत्यायन बोर्ड), बीआईएस आदि, के साथ संबद्ध होने का जिम्मा लेगा। एक्सचेंज पारखियों का स्वतंत्र पैनल बनाने से पूर्व यथोचित परिश्रमशीलता करेगा। एक्सचेंज प्रत्येक डिलीवरी स्थान, जिनका जमा करने या हटाने से पहले एक्सचेंज अधिकृत भांडागार में प्रस्तावित जमा की जाने वाले या पहले से जमा, जहां भागीदार माल के संबंध में परख करवा सकते हैं। यह सुविधा एक्सचेंज द्वारा भांडागार/नियुक्त पारखी द्वारा की जा रही परख के अतिरिक्त होगी।

- ग) डब्ल्यूएसपी भंडार में कमाडिटी के सही और कुशल तोल, नमूना लेने निरीक्षण और ग्रेडिंग के लिए प्रावधान करेगा और डब्ल्यूएसपी के पास ऐसे कार्मिक होंगे जिन्हें कमाडिटी का नमूना लेने, तोलने, निरीक्षण और/या ग्रेडिंग में ज्ञान और अनुभव है।

- घ) डब्ल्यूएसपी के पास विनाशकारी कीट के नियंत्रण की गतिविधियों के लिए धूम्रकरण सुविधाएं/एजेंसियों के लिए स्वामित्व या पहुंच होगी।

#### 9क.5 बीमा

डब्ल्यूएसपी सभी समय कमाडिटी, जिनके लिए बीमा कवर उपलब्ध और आवश्यक है, से संबद्ध सभी खतरों के लिए बीमा के तहत अनुमोदित एक्सचेंज भांडागारों में भंडारित माल के मूल्य को पूर्ण रूप से कवर करने को सुनिश्चित करेगा। डब्ल्यूएसपी जोखिमों जैसे कि अग्नि और संबद्ध खतरे, बाढ़, चक्रवात, भूकम्प और सहज ज्वलन, संध और चोरी के लिए बीमा कवर लेने का जिम्मा लेगा। डब्ल्यूएसपी को एक्सचेंज में सभी डिलीवरी योग्य स्टॉक को कवर करने के लिए निष्ठा गारंटी और अपराध बीमा तथा व्यावसायिक क्षतिपूर्ति कवर लेना चाहिए। बीमा किए जाने वाले माल का मूल्य जारी आधार पर प्रतिस्थापन मूल्य पर बाजार तक पहुंच होना चाहिए।

#### 9क.6 निरीक्षण/लेखापरीक्षा

- i) डब्ल्यूएसपी को यह सुनिश्चित करना चाहिए कि भांडागारों में भंडारित माल का आवधिक निरीक्षण/लेखा परीक्षा हो रही है और ऐसे निरीक्षण/लेखापरीक्षा के पूरा होने के एक सप्ताह के भीतर एक्सचेंज को निरीक्षण/लेखापरीक्षा रिपोर्ट प्रस्तुत की जाती है।
- ii) स्टॉक की वास्तविक गणना और उनका तदनुसूची इलेक्ट्रॉनिक रिकार्डों के साथ मिलान आवधिक रूप से किया जाना चाहिए।



- iii) नियमित अंतरालों पर विशेषज्ञ एजेंसियों द्वारा भांडागारों में स्टॉक की स्वतंत्र लेखापरीक्षा की जाएगी परंतु एक वर्ष से अधिक में नहीं की जाएगी। इसके अलावा, लेखापरीक्षा जोखिम आधारित हो सकता है जैसाकि एक्सचेंज द्वारा पहचान की गई है।

इस प्रयोजन के लिए एक्सचेंज स्वतंत्र विशेषज्ञ एजेंसियों का पैनल बनाएगा और ऐसी लेखापरीक्षा की लागत एक्सचेंज द्वारा वहन की जाएगी। ऐसी लेखापरीक्षा का परिणाम लेखापरीक्षा के पूरा होने और लेखापरीक्षक द्वारा रिपोर्ट प्रस्तुत करने के तत्काल पश्चात एक्सचेंज द्वारा इसकी वेबसाइट पर प्रदर्शित किया जाएगा। ऐसी स्वतंत्र एजेंसियों के पैनल की समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा समीक्षा भी की जाएगी। इसके अतिरिक्त, एक्सचेंज नियमित अंतराल पर अधिकृत भांडागारों की आंतरिक वास्तविक लेखापरीक्षा भी करेगा।

- iv) डब्ल्यूएसपी सदस्यों/ग्राहकों को उनके माल का वास्तविक निरीक्षण करने के लिए इलेक्ट्रॉनिक क्रेडिट शेषों को धारण करने की अनुमति देगा। तथापि, ऐसे वास्तविक निरीक्षण के लिए अनुरोध एक्सचेंज को प्रस्तुत करना होगा और एक्सचेंज ऐसे अनुरोध के सत्यापन के पश्चात ऐसे निरीक्षण की अनुमति देने के लिए संबंधित डब्ल्यूएसपी को इसे अग्रणी करेगा।

#### 9क.7 एमआईएस सिस्टम

- i) डब्ल्यूएसपी के पास मानक प्रचालन प्रक्रिया (एमओपी) होना चाहिए जो प्रोसेस आश्रित है और न कि व्यक्ति आश्रित है। यह वांछनीय है कि डब्ल्यूएसपी में सूचना का इलेक्ट्रॉनिक रिकार्ड और केंद्रीय एमआईएस से भांडागार की अवस्थिति से वास्तविक समय सूचना के प्रवाह और एक्सचेंज को भेजने के लिए व्यवस्था के साथ एमआईएस सिस्टम होना चाहिए। एमआईएस की भांडागार-वार/अवस्थिति-वार धारित किए जाने वाले स्टॉक और भांडागारों में स्थान की उपलब्धता के संबंध में सूचना ग्रहण करने और प्रसारित करने की सक्षमता होनी चाहिए।
- ii) एक्सचेंज अपनी वेबसाइट पर दैनिक आधार पर उपलब्ध स्थान, धारित माल, भांडागार सेवा प्रदाता का नाम, भांडागार की अवस्थिति के ब्यौरे आदि भांडागार-वार ब्यौरे प्रदर्शित करेगा।

एक्सचेंज अधिकृत भांडागारों में माल जमा करने के इच्छुक भागीदार एक्सचेंज को अनुरोध प्रस्तुत करेंगे। एक्सचेंज भांडागार, जहां भागीदार माल जमा कर सकते हैं, की पहचान करने के लिए पारदर्शी और समयबद्ध प्रोसेस का प्रयोग करेगा। ऐसी पहचान करने के पश्चात एक्सचेंज भागीदारों को समय, स्थान और भांडागार के बारे में सूचित करेंगे जहां वे माल जमा कर सकते हैं। तब एक्सचेंज संबंधित भागीदारों से जमा स्वीकार करने के लिए संबंधित भांडागार को निदेश जारी करेगा।

#### 9क.8 अधिकृत करने के प्रोसेस में पारदर्शिता

डब्ल्यूएसपी को अधिकृत करना खुले विज्ञापन आदि को जारी करके पारदर्शी प्रोसेस के माध्यम से किया जाएगा। ऐसे अधिकृत करने के लिए अपनाई जा रही प्रक्रिया को एक्सचेंज की वेबसाइट पर प्रदर्शित किया जाएगा। डब्ल्यूएसपी को अधिकृत करना एक्सचेंज की जोखिम प्रबंध समिति के अनुमोदन से किया जाएगा।

#### 9क.9 उपर्युक्त मानदंडों के अलावा, एक्सचेंज समय-समय पर डब्ल्यूएसपी द्वारा अनुपालन की जाने वाले और शर्तें लगा सकता है।

##### 9ख.1 आप्शन संविदा का निपटान

##### 9ख.1 आप्शन संविदा के लिए दैनिक प्रीमियम निपटान

प्रीमियम देय स्थिति के साथ क्लीयरिंग सदस्य प्रीमियम मूल्य, जिस पर निपटान के प्रति ऑप्शन संविदा खरीदे गए थे, के समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन को भुगतान करने के लिए बाध्य हैं। प्रीमियम प्राप्य स्थिति वाले क्लीयरिंग सदस्य समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन से निपटान के प्रति प्रीमियम मूल्य, जिस पर आप्शन संविदा बेचे गए थे, को प्राप्त करने के हकदार हैं।

- (क) प्रीमियम निपटान की विधि : दैनिक प्रीमियम निपटान दायित्व नकद या ऐसे अन्य रूप में, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है, अदा किया जाएगा।

- (ख) प्रीमियम निपटान का तरीका : प्रीमियम निपटान का तरीका प्रीमियम तरीका या फ्यूचर तरीका या ऐसा अन्य तरीका, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है, हो सकता है। एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन सभी आप्शन संविदा, जो क्लीयर और निपटाए जाने हैं, के लिए प्रीमियम निपटान का तरीका निर्दिष्ट करेंगे। एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन समय-समय पर प्रीमियम निपटान के एक या अधिक तरीकों के लिए प्रीमियम निपटान की विधि निर्दिष्ट कर सकता है।

- (ग) प्रीमियम निपटान की विधि : संबद्ध प्राधिकारी प्रीमियम निपटान के निर्दिष्ट तरीकों के अनुसार प्रीमियम निपटान की विधि समय-समय पर निर्दिष्ट कर सकता है। एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन प्रीमियम निपटान की विधि के अनुसार सभी स्वीकार किए गए आप्शन संविदा के लिए प्रत्येक कारोबारी दिवस के अंत में या ऐसे अन्य समय, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है, संबंधित क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा देय या प्राप्य प्रीमियम निपटान की राशि पर पहुंचेगा और इसे क्लीयरिंग सदस्यों को संप्रेषित करेगा। तदनुसार ऐसे क्लीयरिंग सदस्य एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन को या से प्रीमियम निपटान के प्रति ऐसे प्रीमियम निपटान की राशि अदा या प्राप्त करेंगे।

- (घ) प्रीमियम निपटान का समय : संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर दिन और समय, जब प्रीमियम निपटान होगा, निर्दिष्ट करेंगे।

## 9ख.2 प्रयोग

## 9ख.2(क) प्रयोग की किस्म

किसी आप्शन संविदा के लिए प्रयोग की किस्म स्वैच्छिक या आटोमेटिक या कोई अन्य किस्म, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जाती है।

## 1. स्वैच्छिक प्रयोग

स्वैच्छिक प्रयोग किसी क्लीयरिंग सदस्य द्वारा उसकी इच्छा पर आप्शन संविदा का प्रयोग है, जो नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अधधीन है।

## 2. आटोमेटिक प्रयोग

आटोमेटिक प्रयोग सभी धन में स्ट्राइक मूल्य आप्शन संविदा का प्रयोग है, जो नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अधधीन समाप्ति की तारीख पर अप्रतिसंहरणीय रूप से स्वतः प्रयोग की गई मानी जाएगी।

पूर्वोक्त के होते हुए भी यदि क्लीयरिंग सदस्य सभी धन में स्ट्राइक मूल्य आप्शन का प्रयोग नहीं करना चाहता है तो ऐसे क्लीयरिंग सदस्य की जिम्मेदारी होगी कि उप-विधि 9ख.2(ग) के अनुसार उचित अनुदेश दे।

धन में स्ट्राइक मूल्य को छोड़कर किसी स्ट्राइक मूल्य पर किसी आप्शन संविदा का प्रयोग संबद्ध प्राधिकारी के विवेक पर और समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा निर्दिष्ट अपेक्षाओं के अधधीन होगा।

## 9ख.2(ख) प्रयोग तंत्र

प्रयोग तंत्र अंतरिम या अंतिम या ऐसा अन्य तंत्र हो सकता है, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है।

## 1. अंतरिम प्रयोग

अंतरिम प्रयोग किसी आप्शन संविदा का समाप्ति के दिन या ऐसा अन्य दिन और/या समय का प्रयोग है, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है। अंतरिम प्रयोग स्वैच्छिक है। ऐसे संविदाओं का निपटान उप-विधि 9ख.4.1 में प्रयोग निपटान के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट प्रावधानों के अनुसार होगा।

## 2. अंतिम प्रयोग

अंतिम प्रयोग किसी आप्शन संविदा के समाप्ति दिन को समाप्ति समय को या पहले या ऐसा अन्य दिन और/या समय का प्रयोग है जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है।

ऐसे संविदाओं का निपटान उप-विधि 9ख.4.1 में निपटान प्रयोग के लिए संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट प्रावधानों के अनुसार होगा।

## 9ख.2(ग) प्रयोग प्रक्रिया

किसी क्लीयरिंग सदस्य द्वारा आप्शन संविदा के प्रयोग के लिए प्रक्रिया ऐसी होगी जैसाकि इसमें इसके पश्चात निर्दिष्ट या ऐसी अन्य प्रक्रिया जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जाती है।

## 1. समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन को प्रयोग का नोटिस

संबद्ध प्राधिकारी निम्न सहित आप्शन संविदा के प्रयोग के संबंध में प्रावधानों को समय-समय पर निर्दिष्ट कर सकता है :

(क) सदस्यों की किस्म जो प्रयोग कर सकते हैं

(ख) प्रयोग के नोटिस को देने के लिए सुविधा/प्रणाली

(ग) दिन जब प्रयोग प्रस्तुत किया जा सकता है

(घ) आप्शन संविदाओं का न्यूनतम लॉट आकार जिसका प्रयोग किया जा सकता है

(ङ) समयावधि जिसके भीतर प्रयोग नोटिस प्रस्तुत किया जा सकता है।

(च) किसी सदस्य के लिए या बाजार के लिए आप्शन संविदाओं की अधिकतम संख्या जिसका किसी या अवधि के भीतर प्रयोग किया जा सकता है।

(छ) स्ट्राइक मूल्य (अर्थात धन में और/या धन पर और या धन में से) जिस पर आप्शन संविदा का प्रयोग किया जा सकता है।

(ज) ऐसी अन्य शर्तें जैसाकि ठीक समझी जाती हैं।

प्रयोग के लिए नोटिस को दिए गए प्रयोग के नोटिस के दिन में ट्रेडिंग घंटों के बंद होने पर किसी आप्शन संविदा में लांग स्थिति माना जाएगा, या ऐसा अन्य दिन/समय जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाता है माना जाएगा।

कोई भी क्लीयरिंग सदस्य नियमों, उप-विधियों और विनियमों के तहत यथा प्रदान किए गए को छोड़कर इस प्रकार प्रस्तुत किए गए किसी प्रयोग नोटिस का प्रतिसंहरण या संशोधन नहीं करेगा।

2. समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा प्रयोग नोटिस को स्वीकार करना

कोई प्रयोग नोटिस जो उप-विधि 9ख.2(ग)1 में यथा दिए गए प्रावधानों के अनुसार दिया गया है पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा स्वीकृति के लिए विचार किया जाएगा।

संबद्ध प्राधिकारी द्वारा प्राप्त प्रयोग के ऐसे नोटिसों को उस दिन जिस पर प्रयोग नोटिस दिया गया है के ट्रेडिंग घंटों के बंद होने या ऐसे अन्य दिन या समय, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है, प्रोसेसिंग के पश्चात वैध या अवैध के रूप में घोषित किया जाएगा। सभी वैध प्रयोग नोटिसों को संबद्ध प्राधिकारी द्वारा स्वीकार किया जाएगा और अवैध प्रयोग नोटिस संबद्ध प्राधिकारी द्वारा स्वतः रद्द हो जाएंगे।

पूर्वोक्त के होने के बावजूद, संबद्ध प्राधिकारी बाजार के हित में किसी प्रयोग नोटिस को अवैध के रूप में घोषित कर सकता है जहां :

(1) हस्ती जिसने प्रयोग के लिए नोटिस दिया है कि उस संविदा में, उस समय जब संबद्ध प्राधिकारी द्वारा ऐसे नोटिस को प्रोसेस किया जाता है, कोई लांग खुली स्थिति नहीं है।

(2) कोई अन्य कारण

3. किसी प्रयोग नोटिस का प्रतिसंहरण

जब तक कि अन्यथा संबद्ध प्राधिकारी द्वारा अन्यथा अनुमति नहीं दी जाती है, सभी वैध प्रयोग नोटिस अप्रतिसंहरणीय होंगे।

4. प्रयोग पर प्रतिबंध

संबद्ध प्राधिकारी को किसी आप्शन संविदा में प्रयोग पर ऐसे प्रतिबंध लगाने का प्राधिकार होगा जैसाकि यह आप्शन संविदा या अंतर्निहित प्रतिभूति में उचित और व्यवस्थित बाजार बनाए रखने के हित में आवश्यक समझता है या सार्वजनिक हित में या निवेशकों के संरक्षण के लिए या कोई अन्य कारण, जैसाकि संबंध प्राधिकारी उचित समझता है, उचित समझा जाता है। ऐसे प्रतिबंध के उल्लंघन में कोई प्रयोग स्वतः अवैध हो जाएगा कि प्रवर्तनीय नहीं है।

9ख.3 समनुदेशन

9ख.3(ख) समनुदेशन की विधियां

समनुदेशन विधियां आनुपातिक या यादृच्छिक या ऐसी अन्य विधियां हो सकती हैं, जैसाकि समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है।

1. आनुपातिक समनुदेशन

आनुपातिक समनुदेशन समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा निर्दिष्ट प्रक्रिया के अनुसार उसी शृंखला के साथ आप्शन संविदा में एक या अधिक शार्ट स्थिति के लिए संबंधित आप्शन संविदा के लिए यथा निर्दिष्ट बाजार लॉट में आनुपातिक रूप में प्रयोग किए गए आप्शन संविदाओं का आवंटन है।

2. यादृच्छिक समनुदेशन

यादृच्छिक समनुदेशन समय-समय पर संबद्ध प्राधिकारी द्वारा यथा निर्दिष्ट प्रक्रिया के अनुसार उसी शृंखला के साथ आप्शन संविदा में एक या अधिक शार्ट स्थिति के लिए संबंधित आप्शन संविदा के लिए यथा विनिर्दिष्ट बाजार लॉट में यादृच्छिक रूप से प्रयोग किए गए आप्शन संविदा का आवंटन है।

9ख.3(ख) समनुदेशन प्रक्रिया

संबद्ध प्राधिकारी दिन और/या समय सहित जब समनुदेशन होता है, समनुदेशन प्रक्रिया निर्दिष्ट कर सकता है।

वैध के रूप में समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा स्वीकार किए गए प्रयोग नोटिस दायित्वों को पूरा करने के लिए क्लीयरिंग सदस्यता कारोबारी सदस्यों के ग्राहक या कारोबारी सदस्यों के ग्राहक उसी शृंखला के साथ आप्शन संविदा में शार्ट स्थिति के लिए समनुदेशन प्रक्रिया के अनुसार निर्दिष्ट किए जाएंगे। ऐसी शार्ट स्थिति जिसके लिए प्रयोग आप्शन संविदा निर्दिष्ट किए जाते हैं, उन्हें निपटान के प्रयोजनार्थ निर्दिष्ट आप्शन संविदा के रूप में कहा जाएगा। निर्दिष्ट सदस्य आप्शन संविदा नियमों, उप-विधियों और विनियमों के लिए निर्दिष्ट प्रयोग निपटान प्रक्रिया के अनुसार अपने दायित्व को पूरा करने के लिए जिम्मेदार होगा।

9ख.4 निपटान का प्रयोग

प्रयोग निपटान अंतरिम या अंतिम हो सकता है। संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर अंतरिम प्रयोग निपटान और अंतिम प्रयोग निपटान के लिए प्रक्रिया, तरीका, विधि, दिन समय आदि विनिर्दिष्ट कर सकता है। संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर निपटान के प्रयोग की किस्म और तंत्र निर्दिष्ट कर सकता है।

9ख.4.1 निपटान की विधि : निपटान की विधि या तो नकद निपटान या अंतर्निहित में दायित्वों के सृजन द्वारा या ऐसी अन्य विधि हो सकती है जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जाता है। अंतर्निहित में दायित्वों के सृजन द्वारा निपटान या तो नकद आधारित या डिलीवरी आधारित या अंतर्निहित पयूचर संविदा में संगत स्थिति के सृजन द्वारा या ऐसे अन्य ढंग से हो सकता है, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जाता है।

#### 9ख.4.2 निपटान की विधि

##### 1. नकद निपटान

कोई प्रयोग आप्शन संविदा और शार्ट स्थिति जिसके लिए ऐसा प्रयोग आप्शन संविदा समनुदेशित किया गया है को प्रयोग निपटान मूल्य पर या ऐसे अन्य मूल्य, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जाता है, पर निपटाया जाएगा।

क्लीयरिंग सदस्य, जिसे आप्शन संविदा समनुदेशित किया है, नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यक्षीन आप्शन संविदा के प्रत्येक यूनिट के लिए प्रयोग निपटान मूल्य को एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन को अदा करने या प्राप्त करने, जैसा भी मामला हो, का जिम्मेदार या हकदार होगा। क्लीयरिंग सदस्य, जिसने आप्शन संविदा का प्रयोग किया है, नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अध्यक्षीन आप्शन संविदा के प्रत्येक यूनिट के लिए प्रयोग निपटान मूल्य को एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन को प्राप्त करने या अदा करने, जैसा भी मामला हो, का हकदार या जिम्मेदार होगा।

##### 2. अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति और अंतर्निहित में दायित्व के सृजन द्वारा निपटान –

समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन के विवेकानुसार दोनों क्लीयरिंग सदस्यों, जिन्होंने आप्शन संविदा का प्रयोग किया है और जिनको ऐसा प्रयोग आप्शन संविदा समनुदेशित किया गया है, के संबंध में संबद्ध अंतर्निहित में अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति में दायित्व सृजन के लिए हकदार होंगे।

कोई आप्शन संविदा, जिसका प्रयोग किया गया है और शार्ट स्थिति जिसके लिए ऐसे प्रयोग किए गए आप्शन संविदा को समनुदेशित किया गया है, आप्शन संविदा के स्ट्राइक मूल्य पर या ऐसी अन्य विधि, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट की जाती है, आप्शन संविदा द्वारा संसूचित संबद्ध अंतर्निहित में अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति के यूनिटों के समकक्ष में दायित्व सृजन करने की विधि द्वारा निपटाया जाएगा।

#### 9ख.4.3 डिलीवरी आधारित :

- (1) प्रयोग किए गए आप्शन संविदा द्वारा संसूचित कमाडिटी/प्रतिभूति के यूनिटों की समकक्ष संख्या में दायित्व का एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में प्रयोग के दिन को या उसके पश्चात स्ट्राइक मूल्य पर आप्शन की किस्म और शृंखला के अनुसार सृजित किया जाएगा। संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर प्रयोग किए गए वैध आप्शन संविदाओं के लिए अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति में दायित्वों के सृजन के लिए दिन और समय निर्दिष्ट कर सकती है।
- (2) समनुदेशित आप्शन संविदा द्वारा संसूचित कमाडिटी/प्रतिभूति के यूनिटों की समकक्ष संख्या में दायित्व का एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में प्रयोग के दिन को या उसके पश्चात स्ट्राइक मूल्य पर आप्शन की किस्म और शृंखला के अनुसार सृजित किया जाएगा। संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर समनुदेशित वैध आप्शन संविदाओं के लिए अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति में दायित्वों के सृजन के लिए दिन और समय निर्दिष्ट कर सकती है।
- (3) क्लीयरिंग सदस्य जिसने आप्शन संविदा का प्रयोग किया है या समनुदेशित किया गया है, जैसा भी मामला हो, समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन को इस प्रकार सृजित डिलीवरी को पूरा करने या भुगतान दायित्व, जैसा भी मामला हो, को पूरा करने के लिए जिम्मेदार होगा। ऐसे दायित्व को पूरा करने पर वह समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन से, एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार और अध्यक्षीन राशियां या अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति को प्राप्त करने का हकदार होगा।
- (4) आप्शन संविदा के संबंध में दायित्वों को एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में संबद्ध अंतर्निहित प्रतिभूति में दायित्वों का सृजन होने पर स्वतः एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार निपटाया गया माना जाएगा; बशर्ते कि तथापि, यदि कोई क्लीयरिंग सदस्य अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति में इस प्रकार सृजित दायित्व को पूरा करने में विफल रहता है तो ऐसे दायित्व को पूरा करने के लिए नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन की निपटान गारंटी निधि का प्रयोग किया जा सकता है।
- (5) आप्शन संविदा के प्रयोग या समनुदेशन के अनुसरण में एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में सृजित दायित्वों को एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार निपटाया जाएगा।

9ख.4.2ख नकद आधारित :

- (1) प्रयोग किए गए आप्शन संविदा और समनुदेशित आप्शन संविदा को प्रयोग के दिन को या दिन के पश्चात आप्शन में संसूचित संबद्ध अंतर्निहित में दायित्व के सृजन की विधि द्वारा निपटाया जाएगा। संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर प्रयोग किए गए वैध संविदा के लिए अंतर्निहित प्रतिभूति में दायित्वों के सृजन के लिए दिन और समय निर्दिष्ट कर सकता है।
- (2) क्लीयरिंग सदस्य, जिसे आप्शन संविदा समनुदेशित किया गया है, आप्शन संविदा के प्रत्येक यूनिट के लिए प्रयोग निपटान मूल्य एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन को अदा करने का जिम्मेदार या प्राप्त करने का हकदार, जैसा भी मामला हो, नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अधधीन, होगा।
- (3) क्लीयरिंग सदस्य, जिसने आप्शन संविदा का प्रयोग किया है, आप्शन संविदा के प्रत्येक यूनिट के लिए प्रयोग निपटान मूल्य एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन से प्राप्त करने का हकदार या अदा करने के लिए जिम्मेदार, जैसा भी मामला हो, नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अधधीन, होगा।
- (4) किसी आप्शन संविदा के प्रयोग या समनुदेशन के अनुसरण में एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में किसी क्लीयरिंग सदस्य की ओर से सृजित दायित्वों को नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार निपटाया जाएगा।
- (5) आप्शन संविदा के संबंध में दायित्वों को एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में संबद्ध अंतर्निहित प्रतिभूति में दायित्वों का सृजन होने पर स्वतः एक्सचेंज के नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार निपटाया गया माना जाएगा; बशर्ते कि तथापि, यदि कोई क्लीयरिंग सदस्य अंतर्निहित कमाडिटी/प्रतिभूति में इस प्रकार सृजित दायित्व को पूरा करने में विफल रहता है तो ऐसे दायित्व को पूरा करने के लिए नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन की निपटान गारंटी निधि का प्रयोग किया जा सकता है।

9ख.4.3 निपटान का दिन और समय

संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर दिन और समय जब निपटान होगा निर्दिष्ट कर सकता है।”

11. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 10 में, —

i) उप-विधि 10.1 में, —

- क) “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- ख) “आदेश” शब्द को हटाया जाएगा;
- ग) “समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “या क्लीयरिंग कारपोरेशन” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

ii) उप-विधि 10.2 में, —

- क) “किसी कमाडिटी में संविदा मास” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- ख) “प्रस्तुत करने के दिन और डिलीवरी अवधि संबद्ध संविदा मास के ट्रेडिंग के अंतिम दिन को या पहले समाप्त हो जाएगी” शब्दों को हटाया जाएगा;

iii) उप-विधि 10.3 में “डिलीवरी आदेश” शब्दों को पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

iv) उप-विधि 10.5 में, —

- क) पैरा 2 में “आदेश” शब्द, जहां कहीं भी आता हो, हटाया जाएगा;
- ख) पैरा 2 में “परंतु जो डिलीवरी लेने का इरादा रखता है” शब्दों को हटाया जाएगा;
- ग) पैरा 3 के लिए निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः —

“खरीददार को संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट संविदा में माल की डिलीवरी अनिवार्य रूप से लेनी होगी। खरीददार द्वारा डिलीवरी लेने पर चूक की अनुमति नहीं है, और इसलिए डिलीवरी निपटान के लिए खरीददार से देय राशि को निर्धारित भुगतान दिन को निधियों के भुगतान के रूप में खरीददार से वसूला जाएगा।”

घ) पैरा 4 के लिए निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित किया जाएगा, नामतः —

भुगतान राशि को चुकाने में विफलता को भुगतान चूक के रूप में माना जाएगा जिससे सदस्य के ट्रेडिंग टर्मिनल/लों का निष्क्रियकरण हो सकता है और वह ऐसी अन्य कार्रवाई के लिए भी जिम्मेदार होगा जैसा एक्सचेंज उचित समझता है।

एक्सचेंज को देयताओं को वसूल करने के लिए ऐसे चूककर्ता खरीददार के कारण जब भी अपेक्षित होगा नीलामी के माध्यम से या अन्य उपयुक्त तंत्र के माध्यम से माल को बेचने/निपटाने का अधिकार होगा। खरीददार जो

डिलीवरी आदेश/डिलीवरी स्वीकार करने में विफल रहता है। समाशोधन गृह द्वारा यथा निर्धारित अंतर और उसके लिए अतिरिक्त अर्थदंड अदा करना अपेक्षित होगा। बिक्रीकर्ता, जिसने डिलीवरी दी है, को खरीददार से वसूले गए अर्थदंड से क्षतिपूरित किया जाएगा जबकि डिलीवरी को बिक्रीकर्ता को वापिस किया जाएगा।

निर्धारित अवधि के भीतर ऐसे गैर-निपटान से संबंधित देयताओं और अर्थदंडों को अदा करने में विफल रहने पर सदय को चूककर्ता के रूप में घोषित करेगा और अनुशासनिक कार्रवाई के लिए जिम्मेदार ठहराएगा।

v) उप-विधि 10.6 में, —

क) “डिलीवरी आदेश जारी करता है” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ख) “कोई डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

vi) उप-विधि 10.7 में, —

क) “डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएंगे;

ख) “इन उप-विधियों” शब्दों के लिए “संविदा विनिर्देशन” शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

vii) उप-विधि 10.8 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘10.8 कोई खरीददार समाशोधन गृह या क्लीयरिंग कारपोरेशन के एक्सचेंज द्वारा उसके खाते में आवंटित डिलीवरी का मूल्य एक्सचेंज से ऐसे आशय की सूचना प्राप्त होने के ऐसे समय के भीतर, जैसाकि निर्दिष्ट किया जाता है, अदा करेगा। उसको आवंटित डिलीवरी आदेश/डिलीवरी के अनुसार खरीददार से डिलीवरी का पूर्ण मूल्य प्राप्त करने के पश्चात एक्सचेंज उसको डिलीवरी आदेश/डिलीवरी निर्दिष्ट करेगा और धन बिक्रीकर्ता को दे दिया जाएगा। समाशोधन गृह या क्लीयरिंग कारपोरेशन गुणवत्ता, यात्रा और भाड़ा कारकों आदि, जैसा भी मामला हो, से संबंधित समायोजनों के लिए पूरक निपटान करेगी।’;

viii) उप-विधि 10.9 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः—

‘10.9 एक्सचेंज सदस्य जो परिपक्व हो रहे संविदा में खुली शार्ट स्थिति के विरुद्ध माल देने की इच्छा रखता हो देने के दिनों और ऐसे रूप में, जैसाकि संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय लिया जाता है, ऐसे समय तक अपने क्लीयरिंग सदस्य के माध्यम से समाशोधन गृह/क्लीयरिंग कारपोरेशन डिलीवरी आदेश भेजेगा।’;

ix) उप-विधि 10.10 में, —

क) “डिलीवरी आदेश” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएंगे;

ख) “डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

x) उप-विधि 10.11 में “डिलीवरी आदेश जारी करने के समय” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएंगे;

xi) उप-विधि 10.12 में, —

क) “सर्वेक्षक प्रमाणपत्र” शब्दों के लिए “सर्वेक्षकों या प्रयोगशालाओं सहित एजेंसियों द्वारा जारी प्रमाणपत्र” शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;

ख) “डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

xii) उप-विधि 10.13 में, —

क) “डिलीवरी आदेश” शब्द, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;

ख) “डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

xiii) उप-विधि 10.16 में, —

क) “डिलीवरी आदेश” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ख) “और उसके अलावा अर्थदंड भी” शब्दों को हटाया जाएगा;

xiv) उप-विधि 10.17 में “डिलीवरी आदेश के माध्यम से” शब्दों के पश्चात “/डिलीवरी” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा; —

xv) उप-विधि 10.18 में, —

क) “समायोजन गृह” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;

ख) “कमाडिटी” शब्द जहां कहीं भी आता हो, के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;

- ग) "क्लीयरिंग सदस्य के कारण कमी, यदि कोई हो, को अन्य सभी क्लीयरिंग सदस्यों में बांटा जाएगा, जिनको उनमें से प्रत्येक को देय राशि के यथानुपात आधार पर समाशोधन गृह से भुगतान प्राप्त करना है" वाक्य को हटाया जाएगा;
- xvi) उप-विधि 10.19 में "डिलीवरी आदेश" शब्दों के पश्चात "/डिलीवरी" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- xvii) उप-विधि 10.20 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "/क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
12. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 12 में, —
- i) उप-विधि 12.1.1 में "कमाडिटी फ्यूचर" शब्दों के पश्चात "कोई/अन्य प्रतिभूति" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- ii) उप-विधि 12.4 में "समायोजन गृह" शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्दों को अंतःस्थापित किया जाएगा;
- iii) उप-विधि 12.5 में "प्रवृत्त संगत नियमों और विनियमों में बोर्ड द्वारा प्रावधान किया गया है" शब्दों के लिए "संबद्ध प्राधिकारी द्वारा निर्णय" शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- iv) उप-विधि 12.8.2 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- v) उप-विधि 12.8.10 में "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "या क्लीयरिंग कारपोरेशन" शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
13. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 12क में, —
- i) उप-विधि 12क.2 के लिए निम्नलिखित उप-विधि प्रतिस्थापित की जाएगी, नामतः —
- 12क.2 "ट्रस्ट का सृजन एक्सचेंज के निवेशकों/ग्राहकों के संरक्षण, जागरूकता और शिक्षा के लिए ऐसे ढंग से किया गया है जैसाकि समय-समय पर सेबी द्वारा अनुमति और ट्रस्टियों द्वारा निर्णय लिया गया है। पूर्वोक्त के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के, उद्देश्य विशेष रूप से निम्न होंगे :
- क) किसी चूककर्ता सदस्य के विरुद्ध निवेशकों/ग्राहकों के विधि सम्मत/पात्र दावों की क्षतिपूर्ति करना या एक्सचेंज के सदस्य की ओर से मौद्रिक राहत प्रदान करना जिसके माध्यम से उन्होंने ट्रेड किया था और/या जिसने उनके ट्रेडकों संबंधित प्रावधानों और एक्सचेंज के नियमों और व्यवसाय नियमों, स्कीम और/या इस संबंध में सेबी द्वारा जारी दिशानिर्देशों/अनुदेशों के अनुसार निपटाने का जिम्मा लिया था,
- ख) मीडिया, विज्ञापन के प्रयोग, कार्यक्रम/सेमिनार/बैठकें आयोजित करके आदि विभिन्न साधनों के माध्यम से एक्सचेंज में ट्रेडिंग के लाभों के बारे में जागरूकता का सृजन करना और आम जनता तथा अन्य हितधारकों को शिक्षित करना;
- ग) पुस्तकों आदि सहित साहित्य प्रकाशित करना जिनका लक्ष्य कमाडिटी/प्रतिभूति बाजारों से संबंधित जागरूकता का सृजन/शिक्षा देना है।";
- ii) उप-विधि 12क.4 में, —
- क) "तीन" शब्द के लिए "चार" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- ख) "तीन" शब्द के लिए "दो" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
- iii) उप-विधि 12क.10 में, खंड (घ) में "कमाडिटी फ्यूचर संविदा" शब्दों के पश्चात "या कोई अन्य प्रतिभूति संविदा (ए)" शब्द और चिन्ह प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
14. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 13 में, उप-विधि 13.8 में "अंतर्निहित कमाडिटी" शब्दों के पश्चात "/प्रतिभूति" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
15. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 14 में,
- i) उप-विधि 14.1.1 में "फ्यूचर" शब्द, जहां कहीं भी आता हो, के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
- ii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14.1.16 में "कमाडिटी" शब्द के पश्चात "/प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- iii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14.2.4 में "कमाडिटी" शब्द के पश्चात "/प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- iv) उप-विधि 14.2.5 में "कमाडिटी" शब्द के पश्चात "/प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
- v) उप-विधि 14.2.8 में "संविदात्मक को पूरा न करना" शब्द के पश्चात "दायित्व" शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;

16. एमसीएक्स की उप-विधियों की इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क में, —
- i) उप-विधि 14क.2 में, —
    - क) खंड ख) में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ख) खंड ग) में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ग) खंड ड.) में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - घ) खंड च) में “माल द्वारा” शब्दों के लिए “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - ii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क.3 में, —
    - क) खंड क) में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ख) खंड ख) में “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - iii) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क.4.1 में “कमाडिटी फ्यूचर संविदा” शब्दों के “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - iv) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क.4.2 में, —
    - क) खंड क में “कमाडिटी फ्यूचर संविदा” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ख) खंड ख में, —
      - i) “कमाडिटी फ्यूचर बाजार” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति बाजार” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
      - ii) “कमाडिटी फ्यूचर संविदा” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
    - ग) खंड ग में, —
      - i) “कमाडिटी” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूति” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
      - ii) “फ्यूचर संविदा” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
    - घ) खंड घ में, —
      - i) “कमाडिटी फ्यूचर” शब्द के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
      - ii) “कमाडिटी संविदा” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - v) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क.4.3 में “कमाडिटी फ्यूचर” शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात “/प्रतिभूति संविदा” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
  - vi) इस प्रकार यथा संशोधित उप-विधि 14क.4.4 में, —
    - क) खंड (क) में “कमाडिटी फ्यूचर” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ख) खंड (ख) में “कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
    - ग) खंड (ग) में “कमाडिटी” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किया जाएगा;
17. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 15 में, —
- i) उप-विधि 15.8 में “एक्सचेंज अनुमोदित सर्वेक्षकों और गुणवत्ता प्रमाणन एजेंसियों और प्रयोगशालाओं की सूची प्रदान करेगा जिसका प्रयोग संविदा के विरुद्ध डिलीवर/दिए गए माल की गुणवत्ता या मात्रा/माप से संबंधित विवादों के समाधान प्राप्त करने के लिए विवादों द्वारा प्रयोग किया जाएगा।” शब्दों और चिन्हों को हटाया जाएगा;
  - ii) उप-विधि 15.52.1 में, खंड क. में “कमाडिटी बाजार” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूति बाजार” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
18. एमसीएक्स की उप-विधियों की उप-विधि 16 में, —
- i) उप-विधि 16.1 “समाशोधन गृह” शब्दों के पश्चात “/क्लीयरिंग कारपोरेशन” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - ii) उप-विधि 16.2.2 में, खंड ग में “कमाडिटी के स्टॉक” शब्दों के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - iii) उप-विधि 16.4 में “अंतर्निहित कमाडिटी” शब्दों, कहीं भी आते हों, के पश्चात “/प्रतिभूतियां” चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।

दिनांक: 07-07-2016

स्थान : मुंबई

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

डॉ. राघवेन्द्र प्रसाद

वरिष्ठ उपाध्यक्ष – विधि



वायदा संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, वायदा संविदा (विनियमन) नियम, 1954 के निरसन और 28 सितम्बर, 2015 से वायदा बाजार आयोग के समापन के अनुसरण में और भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (सेबी) के परिपत्रों के अनुपालन में मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज आफ इंडिया लिमिटेड (जिसे इसमें इसके पश्चात "एमसीएक्स" या "एक्सचेंज" के रूप में कहा जाएगा) ने प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (एससीआरए) के तहत सेबी के अनुमोदन के अधीन एक्सचेंज के नियमों में संशोधन किए थे जो दिनांक 27 फरवरी, 2016 और 19 मार्च, 2016 और 9 जुलाई, 2016 को भारत के राजपत्र में पूर्व-प्रकाशित किए गए थे।

उक्त संशोधनों को बढ़ाने में यह प्रस्ताव है कि एससीआरए के तहत सेबी के अनुमोदन के अधीन एक्सचेंज के नियमों में निम्नलिखित संशोधन किए जाएं। प्रस्तावित संशोधनों को सूचना/सार्वजनिक टिप्पणी/आलोचना के लिए सेबी के परिपत्र सीआईआर/एमआरडी/डीएसए/33/2012, दिनांक 13 दिसम्बर, 2012 के खंड 10 के अनुसार प्रकाशित किया जाता है। नियमों के प्रस्तावित संशोधनों पर कोई टिप्पणी/प्रेक्षण रखने वाला कोई व्यक्ति इसे लिखित में अधोहस्ताक्षरी को मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड, एक्सचेंज स्केअर, सुरेन रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई-400093 या ई-मेल के माध्यम से [LD-gazette@mcxindia.com](mailto:LD-gazette@mcxindia.com) को इस प्रकाशन की तारीख से पन्द्रह दिन के भीतर भेज सकता है। पन्द्रहवें दिन के पश्चात प्राप्त टिप्पणी/प्रेक्षण पर विचार नहीं किया जाएगा और पन्द्रह दिनों की समाप्ति के तत्काल पश्चात मसौदे को विचार के लिए लिया जाएगा।

मल्टी कर्मांडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियमों के लिए प्रस्तावित संशोधन

1. एमसीएक्स नियमों के नियम 2 में उप-नियम ज को हटाया जाएगा;
2. एमसीएक्स नियमों के नियम 5 में,
  - (i) उप-नियम क के पश्चात "अनुमोदित कमांडिटीज" शब्दों के पश्चात "प्रतिभूति या" शब्द और चिन्ह अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - (ii) उप-नियम ख में "किसी कमांडिटी में फ्यूचर संविदा" शब्दों के लिए "संविदा" शब्द प्रतिस्थापित किया जाएगा;
  - (iii) उप-नियम ग में "माह जिसके भीतर" शब्दों के पश्चात "फ्यूचर" शब्द को हटाया जाएगा।
3. एमसीएक्स नियमों के नियम 10 में, —
  - i) "कमांडिटी/कमांडिटीज" शब्दों और चिन्ह के लिए "कमांडिटी/प्रतिभूति" शब्द और चिन्ह प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
  - ii) "विशेष कमांडिटी के लिए सलाहकार बोर्ड" शब्दों के पश्चात "प्रतिभूति" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - iii) "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - iv) "विशेष कमांडिटी या कमांडिटीज के समूह" शब्दों के लिए "कमांडिटीज/प्रतिभूतियां" शब्द और चिन्ह प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
  - v) "ऐसी कमांडिटीज", जहां कहीं भी आते हों, शब्दों के लिए "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द जोड़े जाएंगे।
4. एमसीएक्स नियमों के नियम 19 में, उप-नियम च में, इस प्रकार यथा संशोधित खंड ट में, "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
5. एमसीएक्स नियमों के नियम 30 में,
  - (i) उप-नियम क में, खंड (v) में, "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - (ii) उप-नियम ड में "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
6. एमसीएक्स नियमों के नियम 32क में, —
  - (i) उप-नियम (i) में, खंड ड में, "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - (ii) उप-नियम (v) में, "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - (iii) उप-नियम (x) में, "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
7. एमसीएक्स नियमों के नियम 36 में, उप-नियम घ में, —
  - i) खंड 3.2 में, उप-खंड (ख) में, "कमांडिटीज डेरीवेटिव" शब्दों के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - ii) खंड 6.10 में "कमांडिटीज" शब्द के पश्चात "प्रतिभूतियां" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
8. एमसीएक्स नियमों के नियम 41 में, —
  - (i) उप-नियम क में, (v) खंड में, "समाशोधन गृह" शब्दों, जहां कहीं भी आते हों, के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे;
  - (ii) उप-नियम घ में, इस प्रकार यथा संशोधित, "कमांडिटी डेरीवेटिव" शब्दों के पश्चात "प्रतिभूति" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।
9. एमसीएक्स नियमों के नियम 42 में, उप-नियम ख में इस प्रकार यथा संशोधित "समाशोधन गृह" शब्दों के पश्चात "क्लीयरिंग कारपोरेशन" चिन्ह और शब्द अंतःस्थापित किए जाएंगे।

दिनांक : 07.07.2016

स्थान : मुंबई

डॉ. राघवेंद्र प्रसाद

वरिष्ठ उपाध्यक्ष – विधि

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

## INDIAN CLEARING CORPORATION LIMITED

Mumbai 400 001

CIN: U67120MH2007PLC170358

The provisions contained in the Bye-laws of the Indian Clearing Corporation Limited are amended to the extent given below:

1. In Chapter I, the existing Bye-law 1.17, will be substituted with the following clause:

“1.17 Core Settlement Guarantee Fund

“Core Settlement Guarantee Fund” means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye-Laws of Clearing Corporation;”
2. In Chapter IV, the existing Bye-law 4.2(m), will be substituted with the following clause:

“4.2 (m) Administration, maintenance and investment of the corpus of the Core Settlement Guarantee Fund/Fund(s) set up by the Clearing Corporation;”
3. In Chapter VI, after the existing Bye-law 6.1.2, Bye-laws 6.1.3, 6.1.4 and 6.1.5 will be inserted:

“6.1.3 “Netting” means the determination by Clearing Corporation of net payment or delivery obligations of the clearing members of the recognised clearing corporation by setting off or adjustment of the inter se obligations or claims arising out of buying and selling of securities including the claims and obligations arising out of the termination by the Clearing Corporation or Stock Exchange, in such circumstances as the Clearing Corporation may specify in bye-laws, of the transactions admitted for settlement at a future date, so that only a net claim be demanded, or a net obligation be owed.

6.1.4 “Netting” means the determination by Clearing Corporation of net payment or delivery obligations of the clearing members of the recognised clearing corporation by setting off or adjustment of the inter se obligations or claims arising out of buying and selling of securities including the claims and obligations arising out of the termination by the Clearing Corporation or Stock Exchange, in such circumstances as the Clearing Corporation may specify in bye-laws, of the transactions admitted for settlement at a future date, so that only a net claim be demanded, or a net obligation be owed.

6.1.5 Right of Clearing Corporation: The right of recognised clearing corporation(s) to recover the dues from its clearing members, arising from the discharge of their clearing and settlement functions, from the collaterals, deposits and the assets of the clearing members, shall have priority over any other liability of or claim against the clearing members.”
4. In Chapter VI, the existing Bye-law 6.10, will be substituted with the following clause:

“6.10 Settlement shall be effected by the Clearing Members selling the securities by giving delivery and receiving payment and by the Clearing Members buying securities by receiving securities and paying funds, as the case may be or as specified by the Relevant Authority from time to time in the Bye-Laws and Regulations.”
5. In Chapter VIII, the existing Bye-law 8.10 will be substituted with the following clause:

“8.10 The Relevant Authority may from time to time prescribe fees, charges and recoveries to be levied on the Clearing Members in respect of clearing and settlement of deals and in respect of any dues payable by such Clearing Member to the Clearing Corporation.”
6. In Chapter XI, the existing Bye-law 11.1.4 will be substituted with the following clause:

“11.1.4 he fails to pay any sum payable by him to the Core Settlement Guarantee fund as the Relevant Authority may from time to time prescribe; or”
7. In Chapter XI, an insertion is made after the existing Bye-law 11.23 as Bye-law 11.24:

“11.24 I. Whenever a member of any segment is declared defaulter, the concerned Stock Exchange/Clearing Corporation shall immediately declare it a defaulter in all its segments. It shall also immediately inform all other Stock Exchanges/Clearing Corporations the details of the defaulter member such as name of the member, the names of the proprietors/partners/promoters/dominant shareholders, as applicable.

II. Immediately on receipt of the information about default of a member, the Stock Exchange/Clearing Corporation shall declare the said member defaulter on all its segments.

III. The Stock Exchange/Clearing Corporations shall take appropriate action against the associate(s) of defaulter member. In this regard, ‘associate(s)’ shall refer to the associate(s) who are holding membership in Stock Exchange/Clearing Corporation.”
8. The existing title of Chapter XII will be substituted with the following title:

---

---

“CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND AND DEFAULTS SUBSEQUENT TO COMMENCEMENT OF OPERATION OF CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND”

9. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.1 (b), will be substituted with the following clause:
- “12.1.1 (b) associate” in relation to a person shall include another person:
- (i) who, directly or indirectly, by himself, or in combination with other persons, exercises control over the first person;
  - (ii) who holds more than fifteen per cent shares in the paid up equity capital of the first person;
  - (iii) who is a holding company or a subsidiary company of the first person
  - (iv) who is a relative of the first person;
  - (v) who is a member of a Hindu Undivided Family wherein the first person is also a member;
  - (vi) such other cases where SEBI is of the view that a person shall be considered as an associate based on the facts and factors including the extent of control, independence, conflict of interest;”
10. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.1 (d) will be substituted with the following clause:
- “12.1.1 (d) “Fund” shall mean the Core Settlement Guarantee Fund”
11. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.2 will be substituted with the following clause:
- “12.1.2 In the Rules, Bye-Laws and Regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context:
- “Date on which the Core Settlement Guarantee Fund becomes operational” means the date specified by the Relevant Authority as the date on which the Core Settlement Guarantee Fund shall become operational”.”
12. In Chapter XII, an insertion will be made after the existing Bye-law 12.1.1 (g), as Bye-law 12.1.1 (h) as follows:
- “12.1.1 (h) Default Waterfall defines the overall loss absorption capacity of the Clearing Corporation and lays down in order, the hierarchy in which the losses arising out of counterparties’ defaults will be absorbed across the various capital layers, which may inter-alia include the defaulting members’ assets, insurance cover, the Core SGF, the networth (or part of) of the Clearing Corporation, additional capped contribution from non-defaulting members and variation margin haircutting.”
13. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.3 (a), will be substituted with the following clause:
- “12.1.3 (a) The Clearing Corporation shall establish a fund for each segment as determined under Bye-law 2.1 and 2.2 which shall be known as the “Core Settlement Guarantee Fund” or by such nomenclature as Clearing Corporation may specify, in such manner as may be prescribed by SEBI from time to time and such fund shall be used for the designated segment only.”
14. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.3 (c), will be substituted with the following clause:
- “12.1.3 (c) to guarantee the settlement of trades executed in respective segment of the Stock Exchange. In the event of a clearing member (member) failing to honour settlement commitments, the Core SGF shall be used to fulfill the obligations of that member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.”
15. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.1.3 (e)(vii), will be substituted with the following clause:
- “12.1.3 (e) (vii) minimum value of funds in the Fund.”
16. In Chapter XII, the existing Bye-laws 12.1.3 (e)(xi), 12.2.1 (d), 12.13 (a), 12.17, 12.26, 12.28 will be deleted.
17. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.2.1 will be substituted with the following clause:
- (a) The Defaulter's Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the Fund.
  - (b) Subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation the Relevant Authority shall have complete control over the management and administration of the Fund. In addition to the powers conferred by the other provisions of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Exchange, the Relevant Authority shall be vested with all powers, authorities and discretions necessary or expedient for or incidental to the management and administration of the Fund or for achieving the object and purpose of the Fund;
  - (c) Without prejudice to the generality of the foregoing, the Relevant Authority shall have for the purposes of the Fund, the power to:
    - (i) summon the Clearing Members, partners of the Clearing Members, associates of Clearing Members and directors of the Clearing Members who are individuals, companies, limited liability partnerships or other corporate bodies to appear before the Relevant Authority and question them;

- (ii) call upon the Clearing Members, associates of Clearing Members, partners of the Clearing Members, and directors of the Clearing Members who are individuals, companies, limited liability partnerships or other corporate bodies to furnish to the Relevant Authority such information, documents and papers as the Relevant Authority may require and within the period specified by the Relevant Authority;
  - (iii) prescribe forms, agreements, affidavits, undertakings and other writings to be signed by the Clearing Members, partners of the Clearing Members, directors of the Clearing Members who are companies or other corporate bodies or by other persons and specify the period within which the same should be signed and submitted;
  - (iv) invest or otherwise deal with the money of the Fund;
  - (v) call for and hold any security for the payment of any amount payable to the Fund, and realise or otherwise deal with any security or other property offered to the Fund;
  - (vi) borrow money without security or against the security of the Fund or any property of or available to or accessible by the Fund or otherwise;
  - (vii) enter into financial arrangements with banks, institutions, companies and other persons;
  - (viii) issue guarantees and indemnities;
  - (ix) delegate any of its powers and functions to any person subject to such terms and conditions as the Relevant Authority may think fit to impose, and subject to overall ratification by the Relevant Authority;
  - (x) do all such acts as the Relevant Authority considers necessary to protect or advance the interests of the Fund or to achieve the purposes and objects of the Fund;
  - (xi) institute and conduct legal proceedings to recover assets of a defaulter or a member.
- (d) Each clearing member's contribution and deposit towards Fund shall be allocated by the Clearing Corporation among the various segments which are designated as such by the Clearing Corporation and in which the clearing member participates, in such proportion as it may decide from time to time. The Clearing Corporation shall retain the right to utilise the fund allocated to a particular segment to the satisfaction of losses or liabilities of the Clearing Corporation incident to the operation of that segment or for any other segment of same Exchange as may be decided by the Clearing Corporation at its discretion.

18. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.5 will be substituted with the following clause:

1. At any point of time, the contributions of various contributors to Core SGF of any segment shall be as given below or as per the guidelines issued by SEBI from time to time.  
The Fund shall consist of:
  - (a) Clearing Corporation contribution: CC contribution to Core SGF shall be at least 50% of the MRC. CC shall make this contribution from its own funds. CC contribution to core SGFs shall be considered as part of its net worth.
  - (b) Stock Exchange contribution: Stock Exchange contribution to Core SGF shall be at least 25% of the MRC (can be adjusted against transfer of profit by Stock Exchange as per Regulation 33 of SECC Regulations, which may be reviewed in view of these guidelines).
  - (c) Clearing Member primary contribution: If the CC wishes, it can seek risk based contribution from Clearing Members (CMs) of the segment (including custodial clearing members) to the Core SGF subject to the following conditions:
    - that total contribution from CMs shall not be more than 25% of the MRC,
    - that no exposure shall be available on Core SGF contribution of any CM (exposure-free collateral of CM available with CC can be considered towards Core SGF contribution of CM), and
    - that required contributions of individual CMs shall be pro-rata based on the risk they bring to the system.
  - (d) CC shall have the flexibility to collect CM primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by CC to ensure adequacy of total Core SGF corpus at all times. Such CC contribution shall be available to CC for withdrawal as and when further contributions from CMs are received.
2. Any penalties levied by CC (as per Regulation 34 of SECC Regulations) shall be credited to Core SGF corpus.
3. Interest on cash contribution to Core SGF shall also accrue to the Core SGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.

4. CC shall ordinarily accept cash collateral for Core SGF contribution. However, CC may accept CM contribution in the form of bank FDs too. CC shall adhere to specific guidance which may be issued by SEBI from time to time in this regard.
19. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.7 will be substituted with the following clause:
- “12.7. Action for Failure To Pay To Fund
- The Relevant Authority may take such action as it thinks fit and proper against a Clearing Member who fails to pay any amount to the Core Settlement Guarantee Fund including action by way of suspension of the business or membership right of the Clearing Member, fine, and/or expulsion from the membership of the Clearing Corporation.”
20. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.20, will be substituted with the following clause:
- “12.20 The default waterfall of CC for any segment shall follow the following order –
- I. monies of defaulting member (including defaulting member's primary contribution to Core SGF(s) and excess monies of defaulter in other segments).
  - II. Insurance, if any.
  - III. CC resources (equal to 5% of the segment MRC).
  - IV. Core SGF of the segment in the following order:
    - i. Penalties
    - ii. CC contribution to the extent of at least 25% of the segment MRC
    - iii. Remaining Core SGF: CC contribution, Stock Exchange contribution and non-defaulting members' primary contribution to Core SGF on pro-rata basis.
  - V. Proportion of remaining CC resources (excluding CC contribution to core SGFs of other segments and INR 100 Crore) equal to ratio of segment MRC to sum of MRCs of all segments.\*
  - VI. CC/SE contribution to Core SGFs of other segments (after meeting obligations of those segments) and remaining CC resources to that extent as approved by SEBI.
  - VII. Capped additional contribution by non-defaulting members of the segment\*\*
  - VIII. Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to payouts\*\*\*
- \* INR 100 Crore to be excluded only when remaining CC resources (excluding CC contribution to core SGFs of other segments) are more than INR 100 Crore.
- \*\*CC shall limit the liability of non-defaulting members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to Core SGF and the framework regarding the same should be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from non-defaulting members, further loss can be allocated to layer 'VI' with approval of SEBI.
- \*\*\*In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by CC post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.”
21. In Chapter XII, the existing Bye-law 12.23, will be substituted with the following clause:
- “12.23. Proceedings by Relevant Authority and Exchange
- Upon payment being made from the Fund by the Relevant Authority for and on account of the defaulting Member, the Clearing Corporation shall have the first charge on all assets and property of the member/defaulters wherever situated and of whatsoever nature as security for the repayment of such money and the payment of interest thereon subject only to any and all charges, mortgages and other encumbrances created thereon by the member/defaulters bona fide for valuable consideration prior to the day such payment was made by the Relevant Authority.”
22. In Chapter XIII, an insertion will be made after the existing Bye-law 13.2, as Bye-law 13.3:
- “13.3 Securities Lending and Borrowing
- (a) Clearing Members shall be entitled to lend and borrow securities and otherwise participate in such securities borrowing and lending schemes or sub-schemes of the Clearing Corporation under the Securities Lending Scheme, 1997, as may be from time to time approved by the Relevant Authority (hereinafter collectively referred to as “Approved Schemes”). The Relevant Authority may at any time in its discretion withdraw approval to a securities borrowing and lending scheme or sub-scheme previously approved by it.

- (b) All contracts entered into by or with a Clearing Member under or pursuant to an Approved Scheme shall be deemed to have been made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (c) Members shall issue confirmation memos to their constituents in respect of borrowing and lending transactions entered into by them with their constituents or on behalf of their constituents under any Approved Scheme.
- (d) Unless repugnant to or inconsistent with the context or the provisions of an Approved Scheme, the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation, the Good/Bad delivery Guidelines issued by SEBI and other notices, circulars, rules, regulations, guidelines and directions of SEBI and the Clearing Corporation shall apply mutatis mutandis to:-
  - (i) a contract by a Clearing Member to lend securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to sell securities;
  - (ii) a contract by a Clearing Member to borrow securities under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to purchase securities;
  - (iii) a contract by a Clearing Member to return securities previously borrowed by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to sell securities;
  - (iv) a contract by a Clearing Member to receive back securities previously lent by him under an Approved Scheme in the same manner as they apply to a contract by a Clearing Member to purchase securities;
  - (v) an obligation by a Clearing Member to pay any amount or deliver any security under an Approved Scheme in the same manner as they apply to an obligation by a Clearing Member to pay an amount or deliver a security pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
  - (vi) the failure by a Clearing Member to fulfill an obligation under an Approved Scheme or pursuant to a transaction made under an Approved Scheme in the same manner as they apply to failure by a Clearing Member to fulfill an obligation under the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or pursuant to a bargain made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
  - (vii) the contract between, and the rights and obligations of, Clearing Members and their clients in relation to lending, borrowing and other transactions under an Approved Scheme in the same manner as they apply to contracts between, and rights and obligations of, Clearing Members and their clients in relation to contracts for and transactions of the sale and purchase of securities made subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (e) A breach by a Clearing Member of the provisions of an Approved Scheme or of any rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the concerned approved intermediary shall be deemed to be a violation by the Clearing Member of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or of rules, procedures, notices, circulars, directions, guidelines or provisions issued or made by the Clearing Corporation, and the Clearing Corporation shall be entitled to take proceedings and action against the Member accordingly including suspension of his membership rights, expulsion or declaration of default. "Approved Intermediary" means the Indian Clearing Corporation Limited registered with Securities and Exchange Board of India as such under the Securities Lending Scheme, 1997.
- (f) If the rules or procedures (by whatever name called) of an Approved Scheme provide that a Clearing Member's membership rights shall stand suspended or a Clearing Member shall stand declared as a defaulter in the event of occurrence of a specified event then the Clearing Member's membership rights shall stand suspended or the Clearing Member shall stand declared as a defaulter under the Clearing Corporation's Rules, Bye-Laws and Regulations in the event of occurrence of such event.
- (g) All claims (whether admitted or not), disputes and differences between a Clearing Member and a non-Clearing Member arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfilment or validity shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation relating to Arbitration Other Than Between Clearing Members.

All claims (whether admitted or not), disputes and differences between Clearing Members arising out of or in relation to borrowing, lending, contracts, dealings or transactions under or pursuant to an Approved Scheme or with reference to anything incidental thereto (including claims, complaints, differences, and disputes relating to errors or alleged errors in

inputting any data or command in either the Exchange's computerised trading system or the Clearing Corporation's computerized system or in execution of any orders or transactions on or by such trading system) or in pursuance thereof or relating to their construction, fulfilment or validity and any question or dispute whether such borrowing, lending, contracts, dealings or transactions has or have been done or entered into or not shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation relating to Arbitration Between Clearing Members."

For Indian Clearing Corporation Ltd.  
PRASAD SAWANT  
Company Secretary

MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED  
Mumbai

Pursuant to repeal of Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, Forward Contracts (Regulation) Rules 1954 and dissolution of Forward Markets Commission w.e.f. 28<sup>th</sup> September, 2015, and in compliance of circulars issued by the Securities and Exchange Board of India, (SEBI), the Multi Commodity Exchange of India Limited (hereinafter referred to as "the MCX" or "the Exchange") had made amendments in the Bye-laws of the Exchange, subject to approval of SEBI under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (SCRA), which were pre-published in the Gazette of India dated 27<sup>th</sup> February, 2016, 19<sup>th</sup> March, 2016, and 9<sup>th</sup> July, 2016.

In furtherance of the said amendments, it is proposed to make the following amendments in the Bye-laws of the Exchange subject to approval of SEBI under SCRA. The proposed amendments are published as per Rule 18 of the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 for information/public comments/criticism. Any person having any comments/observations on the proposed amendments to the Bye-laws may send the same in writing to the undersigned at Multi Commodity Exchange of India Limited, Exchange Square, Suren Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai – 400093 or through email to [LD-gazette@mcxindia.com](mailto:LD-gazette@mcxindia.com) within fifteen days from the date of this publication. The comments/observations received after the fifteenth day will not be considered and the draft will be taken into consideration immediately after the expiry of fifteen days.

PROPOSED AMENDMENT TO THE BYE-LAWS OF THE MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

1. In Bye-law 2 of the MCX Bye-laws,-

- i) after Bye-law 2.1.1 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.1.1A. The Companies Act 1956/the Companies Act 2013 and Rules made thereunder, and the Depositories Act, 1996.’;
- ii) after Bye-law 2.3.1 as so amended, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-  
‘2.3.1A. “American Style option contract”  
American Style option contract means an option contract which may be exercised on any day on or before the expiration day.’;  
‘2.3.1B. “Assignment” means an allocation of an option contract which is exercised, to a short position in the same option contract, at the same strike price, for fulfillment of the obligation, in accordance with the procedure as may be specified by the Relevant Authority, from time to time.’;  
‘2.3.1C. “At the money or Near the money strike price” is the strike price of the option contract at or within such range of the underlying as may be specified by the Relevant Authority from time to time.’;
- iii) for Bye-law 2.3.3, the following Bye-law shall be substituted, namely:-  
‘2.3.3 “Approved User” means a person employed or engaged by a member of an Exchange in his/their own exclusive arrangement with the permission of the Exchange for trading in the automated trading system or any other trading system approved by the Exchange.’;
- iv) in Bye-law 2.3.11 as so amended, after the words “Regulations of the Exchange and the Clearing House” the following words shall be inserted, namely:-  
“or Clearing Corporation”;
- v) after Bye-law 2.3.15(a) as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.15(b). “Cash Settled Derivatives Contract” means a Derivatives Contract which shall be performed by cash settlement rather than delivery of the underlying.’;

- vi) in Bye-law 2.3.16,-
  - a) after the words “Certified warehouse receipts” the following symbols and words shall be inserted, namely:-  
“/storage receipt/vault receipt”;
  - b) after the words “certified warehouse” the symbol and word “/vault” shall be inserted;
- vii) for Bye-law 2.3.17, the following Bye-law shall be substituted, namely:-

‘2.3.17. “Certified warehouse” means the Exchange Certified/Approved/accredited/designated Warehouse and which includes any place of storage, godown, warehouse, tank, cold storage, silo, store house, vault or any type of storage facility whether temporary or permanent approved by the Exchange or any agency authorized by it and designated as such for storage or for making deliveries to and taking delivery of commodities for fulfilling contractual obligations resulting from transactions in commodity contracts.’;
- viii) in Bye-law 2.3.19, after the words “the Exchange appointed by the Board” the following words shall be inserted, namely:-  
“of Directors of Multi Commodity Exchange of India Limited.”;
- ix) in Bye-law 2.3.29, for the words and symbol “forward/futures contracts” the words “contracts traded on the Exchange” shall be substituted;
- x) in Bye-law 2.3.30 as so amended,-
  - a) after the words “rights, interests and events,” the words “or any other” shall be inserted;
  - b) the word “commodity” shall be deleted;
- xi) in Bye-law 2.3.32, the word “commodity” shall be deleted;
- xii) in Bye-law 2.3.34, after the words “the delivery period through issue of delivery orders” the following symbol and words shall be inserted, namely:-  
“/by way of delivery”;
- xiii) in Bye-law 2.3.35,-
  - a) after the words “ ‘Delivery order’ means an order” the symbol and word “/intention” shall be inserted;
  - b) the words “in favour of” shall be deleted;
  - c) after the words “ to the Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- xiv) for Bye-law 2.3.36, the following Bye-law shall be substituted, namely:-

‘2.3.36. ‘Delivery order rate’ means the rate at which delivery order/delivery shall be allocated on the designated tender day or on the contract expiry date.

Explanation: On expiry date the delivery order rate shall be the Due Date Rate (DDR).’;
- xv) in Bye-law 2.3.37,-
  - a) after the words “other document of title to goods” the words “or security” shall be inserted;
  - b) the words “by issue of delivery order” shall be deleted;
- xvi) in Bye-law 2.3.39,-
  - a) after the word “commodities” wherever it occurs, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - b) after the word “commodity” wherever it occurs, the symbol and word “/security” shall be inserted;
- xvii) in Bye-law 2.3.40, after the word “commodities” the words “or securities” shall be inserted;
- xviii) in Bye-law 2.3.42, after the words “specific commodity” the words “or security” shall be inserted;
- xix) after Bye-law 2.3.44 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-

‘2.3.44A. “Exchange Certified/Approved/empaneled/accredited/designated/appointed assayer” means an agency approved as such by the Exchange/Relevant Authority for quality testing and certification of the commodities as per relevant contract specification and circulars issued from time to time.’;



- 
- 
- xx) the Bye-law 2.3.45 shall be deleted;
- xxi) after Bye-law 2.3.45A as so amended, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.45B. “Exercise” means the invocation of right, in accordance with and subject to Rules, Byelaws and Regulations of Exchange or Clearing Corporation, by the option holder.’;
- ‘2.3.45C. “Exercise Price or Strike Price” is the price per unit of trading at which the option holder has the right either to buy or sell the underlying upon exercise of the option.’;
- ‘2.3.45D. “Exercise Settlement Price”, in respect of Exercise Settlement, is the closing price of the underlying on the day of exercise or such other price of the underlying as may be decided by the Relevant Authority, from time to time.’;
- ‘2.3.45E. “Exercise Settlement Value” in respect of Exercise Settlement means the difference between the Strike Price and the Exercise Settlement Price for each unit of trading of the option contract for the purpose of settlement.’;
- ‘2.3.45F. “Exercise Style” of an option refers to the price at which and/or time as to when the option is exercisable by the holder. It may either be an American style option or an European style option or such other exercise style of option as the Relevant Authority may prescribe from time to time.’;
- ‘2.3.45G. “Expiry Day or Expiration Day” means the last day for trading of the contract.’;
- ‘2.3.45H. “Expiration time” is the close of business hours on the expiration day of the option contract or such other time as may be specified by the Relevant Authority from time to time.’;
- ‘2.3.45I. “European Style option contract” means an option contract which may be exercised on the expiration day on or before the expiration time.’;
- xxii) in Bye-law 2.3.51 as so amended, after the words “ ‘Futures Contract’ means a” the words “forward contract or” shall be deleted;
- xxiii) after Bye-law 2.3.51 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.51(i). “Futures style premium settlement” means premium settlement of option contracts based on settlement system as specified by the Relevant Authority for futures contract and will include initial margins and mark to market settlement on long and short options position, in accordance with the Regulations as may be specified by the Relevant Authority, from time to time.’;
- xxiv) in Bye-law 2.3.52 after the words “pertaining to all commodities” the words “or securities” shall be inserted;
- xxv) after Bye-law 2.3.55 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.55A. “In the money strike price”, in case of Put Option, is the strike price of the option contract which is above ‘At the money or Near the money’ strike price.
- In case of Call Option, is the strike price of the option contract which is below ‘At the money or Near the money’ strike price.’;
- xxvi) in Bye-law 2.3.56, after the words “specific commodity” the words “or security” shall be inserted;
- xxvii) in Bye-law 2.3.59, after the words “a contract month for a commodity” the words “or security” shall be inserted;
- xxviii) in Bye-law 2.3.62, after the words “selling of contracts in specific commodities” the words “or securities” shall be inserted;
- xxix) in Bye-law 2.3.65, after the words “Clearing House” wherever they occurs, the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- xxx) in Bye-law 2.3.68, after the word “commodities” the words “or securities” shall be inserted, namely;
- xxxi) in Bye-law 2.3.69, after the words “a person in a commodity” the words “or security” shall be inserted;
- xxxii) after Bye-law 2.3.70, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.70A. “Option class” of the same type and style that cover the same underlying constitute an option class.’;
- ‘2.3.70B. “Option Contract is a type of Derivatives Contract which gives the buyer/holder of the contract the right (but not the obligation) to buy/sell the underlying at a predetermined price within or at end of a specified period. The option contract which gives a right to buy is called a Call Option and the option contract that gives a right to sell is called a Put Option.’;

- ‘2.3.70C. “Option buyer” is a person who has bought an option contract.’;
- ‘2.3.70D. “Option seller” is a person who has sold an option contract.’;
- xxxiii) in Bye-law 2.3.71, after the words “specific commodities” the words “ or securities” shall be inserted;
- xxxiv) after Bye-law 2.3.72, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.72A. “Out of the money strike price”, in case of Put Option, is the strike price of the option contract which is below ‘At the money or Near the money’ strike price and in case of Call Option, is the strike price of the option contract which is above ‘At the money or Near the money’ strike price.’;
- xxxv) in Bye-law 2.3.74, after the words “making available funds” the symbol and word “/commodities” shall be inserted;
- xxxvi) in Bye-law 2.3.75, after the words “by way of payment of funds” the symbols and words “/commodities/securities” shall be inserted;
- xxxvii) in Bye-law 2.3.76, after the words “Exchange means release of funds” the symbols and words “/commodities/securities” shall be inserted;
- xxxviii) in Bye-law 2.3.77, after the words “required to release funds” the symbols and words “/commodities/securities” shall be inserted;
- xxxix) after Bye-law 2.3.77 as so amended, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.77A. “Premium” is the price which the buyer of the option pays to the seller of the option for the rights conveyed by the option contract.’;
- 2.3.77B. “Premium Style Premium Settlement” means payment of full option premium by the buyer/holder of an option contract to the seller of the option contract, on purchase of such option contract by the buyer/holder.’;
- xl) in Bye-law 2.3.81, after the words “specified commodities” the words ‘or securities’ shall be inserted;
- xli) in Bye-law 2.3.83, for the word “Board” the words “Governing Board of the Exchange” shall be substituted;
- xl ii) after Bye-law 2.3.89, the following Bye-laws shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.89A. “Series of Options” means all options of the same class having the same exercise price and expiration day’;
- 2.3.89B. “Settlement Amount” shall include premium settlement amount and/or exercise settlement amount and/or such other amount as may be decided by the Relevant Authority from time to time’;
- xl iii) after Bye-law 2.3.91, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.91A. “Settlement price, in respect of Exercise Settlement”, is the closing price of the underlying on the day of exercise or such other price as may be decided by the Relevant Authority from time to time.’;
- xl iv) in Bye-law 2.3.92, after the words “ contract month for a commodity” the words “ or security’ shall be inserted;
- xl v) after Bye-law 2.3.92 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.92A. ‘Square off/Close Out’ means off-setting partly or fully a long or short position held by a member or client.’;
- xl vi) after Bye-law 2.3.93A as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.93B. “Specified Period” for an option contract is the time period between the start day and the expiration time.’;
- xl vii) after Bye-law 2.3.95, the following Bye-law shall be inserted, namely:-
- ‘2.3.95A. “Strike price interval” is the gap between any two successive strike prices which the Relevant Authority may prescribe from time to time.’;
- xl viii) in Bye-law 2.3.96, after the words “ trade are different” the following words shall be inserted, namely:-
- “and include deals that subvert the fair price discovery mechanism”;

- 
- 
- xlix) for Bye-law 2.3.103, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.103. ‘Trading Member’ means a person admitted by the Board as such, who shall have rights to trade on his own account as well as on account of his clients, but shall have no right to clear and settle such trades himself.’;
- l) in Bye-law 2.3.106, after the words “divisions into which the commodities” the word “securities” shall be inserted;
- li) after Bye-law 2.3.108A as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.108B. “Type of option” means the classification of an option as either a put or a call or any other option as may be prescribed by the Relevant Authority.’;
- lii) for Bye-law 2.3.109, the following Bye-law shall be substituted, namely:-  
‘2.3.109. “Underlying” or ‘underlying commodity’ or ‘underlying security’ means the commodity or security with reference to which ready, forward, futures, options, price indices, or an index based on underlying goods or activities , services, rights , interests and events and other contracts are permitted to be traded by the Exchange from time to time.’;
- liii) in Bye-law 2.3.113, after the words and symbols “silos, store house,” the words “ vault etc.” shall be inserted;
- liv) in Bye-law 2.3.114, after the symbol and word “ ‘Warehouse” the symbol and word “/vault” shall be inserted;
- lv) after the Bye-law 2.3.114 as so amended, the following Bye-law shall be inserted, namely:-  
‘2.3.114A. ‘Warehouse Service Provider (WSP)’ means an agency approved and accredited by the Exchange for storage and preservation of commodities.’.
2. In Bye-law 3 of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 3.1,-
- a) the words “ or Clearing Corporation” shall be deleted;
- b) after the words “contracts in commodities,” the word “ securities” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 3.1.1, after the words “empowered for the purpose may provide for” the word “Business” shall be inserted;
- iii) in Bye-law 3.1.1.1,-
- a) in clause a., after the words “specified commodities,” the word “securities,” shall be inserted;
- b) in clause e., after the words “different commodities” the words “and securities” shall be inserted;
- iv) in Bye-law 3.1.1.3,-
- a) in clause e., the words “ Rules and” shall be deleted;
- b) in clause g., for the word “keepers” wherever they occur, the words “service providers” shall be substituted;
- c) for clause i. the following clause shall be substituted, namely:-  
‘i. Norms and procedures for availing services from surveyors, assaying agencies, quality testing and certification laboratories/agencies, assayers, approved laboratories and other appropriate authorities and agencies for quality specifications of commodities deposited for delivery against contracts traded on the Exchange and for settling quality disputes arising out of deliveries.’;
- d) in clause l. after the words “different commodities” the words “and securities” shall be inserted;
- e) after clause m., the following clause shall be inserted, namely :-  
‘n. Norms and procedures for availing services from agency (ies) for undertaking audits of the Warehouse Service Providers and Warehouses.’;
3. In Bye-law 4 of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 4.1 as so amended, for the word “instruments” the word “securities” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 4.6,-
- a) after the words “the Clearing House” wherever they occur, the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;

- b) the word “thereunder” shall be deleted;
- c) after the words “by the Exchange” the words “and the Clearing Corporation”;
- iii) in Bye-law 4.7, the word “strictly” shall be deleted;
- iv) in Bye-law 4.8, the word “futures: shall be deleted;
- v) in Bye-law 4.9, after the words “Clearing House” wherever they occur, the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
- vi) in Bye-law 4.10, after the words “Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- vii) in Bye-law 4.11, after the words “Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- viii) in Bye-law 4.12, after the words “ specified for that contract and” the words and symbol “in the case of commodity derivatives,” shall be inserted;
- ix) in Bye-law 4.15, the words “Rules and” shall be deleted;
- x) in clause b of Bye-law 4.18, after the words “All outstanding contracts’ the words “for commodities” shall be inserted;
- xi) in Bye-law 4.19, after the words “group of commodities” the words “ or the Relevant Authority” shall be inserted;
- xii) for Bye-law 4.20, the following Bye-law shall be substituted, namely:-
  - ‘4.20. The Board or the Committees appointed for the purpose shall determine the norms and Procedures for storage and dealing in commodities stored in warehouses, delivery procedure, methods of sampling, testing, quality certification, determination of grades and validity/final expiry period, determination of quality and variety, survey, transportation, packing, weighing, applicability of deductions and allowances, and final settlement procedures.’;
- xiii) in Bye-law 4.23 as so amended, for the words “forward contracts in commodities” the following words shall be substituted, namely:-
  - “commodity derivatives and any other security as may be permitted for trading on the Exchange by SEBI.”;
- xiv) in Bye-law 4.24 as so amended, for the word “commodities” the word “securities” shall be substituted;

4. after Bye-law 4 the following Bye-laws shall be inserted, namely:-

‘4A. DEALINGS IN OPTIONS

- 4A.1 The Relevant Authority may from time to time introduce new contracts such as options as permitted by SEBI at such strike prices (‘in the money’, ‘at the money or near the money’ and ‘out of the money’) for put/call options respectively for every month after the expiry of immediate preceding contract.
- 4A.2 The Relevant Authority may from time to time prescribe the exercise style of an option.
- 4A.3 The Exchange may at any time introduce additional series of option contracts with different exercise prices based on changes in the value of the underlying or such other factors and circumstances including investor interest, market conditions, etc. as may be decided from time to time.
- 4A.4 The Exchange may at its discretion suspend trading in derivatives contracts, inter alia, on the following grounds:
  - (a) suspension of trading in the underlying securities;
  - (b) for protection of the interests of the investors;
  - (c) for the purpose of maintaining a fair and orderly market.
- 4A.5 If the Relevant Authority is of the opinion that a particular underlying no longer meets its requirements for options trading or is not eligible for trading or if the Relevant Authority decides to discontinue trading in a particular options series for such reason(s) as it may deem fit, it may stop introducing new options on that underlying and may in such circumstances impose restrictions on transactions that open new positions in options series that have been previously introduced.
- 4A.6 The Relevant Authority may discontinue trading in a particular option contract if there are no open positions in such a contract.

4A.7 The Relevant Authority may limit the total number of puts or calls on the same underlying that a single investor or group of investors acting in concert may exercise during such time period as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time. The Relevant Authority may also limit the maximum number of options on the same side of the market (i.e., calls held plus puts written or puts held plus calls written) with respect to a single underlying that may be carried in the accounts of a single investor or group of investors acting in concert.’.

5. In Bye-law 5 of the MCX Bye-laws,-

- i) in clause c of Bye-law 5.2.1,-
  - a) after the words “more or all commodities” the symbol and words “/securities in one or more segments” shall be inserted;
  - b) for the words “one day” the words “for such number of days as may be deemed necessary” shall be substituted;
- ii) in Bye-law 5.2.2 as so amended, after the words “one or more or all commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
- iii) in Bye-law 5.3,-
  - a) for the word “instruments” the word “securities” shall be substituted;
  - b) the words “Rules and” shall be deleted;
- iv) in Bye-law 5.5,-
  - a) the words “Rules and” shall be deleted;
  - b) after the words “any particular trading day” the words “or days” shall be inserted;
- v) in Bye-law 5.5.1, after the words “particular trading day” the words “or days” shall be inserted;
- vi) in Bye-law 5.10, after the words “trading of any such person” the words “for reasons” shall be inserted;
- vii) in Bye-law 5.14.1,-
  - a) after the words “specified commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - b) the words “Rules and” shall be deleted;
- viii) in Bye-law 5.14.4, the words “Rules and” shall be deleted;
- ix) in Bye-law 5.16.1, in the first para, the words “Rules and” shall be deleted;
- x) in Bye-law 5.21, the words “Rules and” shall be deleted;
- xi) in Bye-law 5.27, the words “Rules and” shall be deleted.

6. In Bye-law 6 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 6.1.3, the words “for specified commodities” shall be deleted;
- ii) in Bye-law 6.1.6, the words “Rules and” shall be deleted;
- iii) in Bye-law 6.2, the words “Rules and” shall be deleted;
- iv) in Bye-law 6.4 as so amended, after the words “in respect of any commodity” the symbol and word “/security” shall be inserted;

7. In Bye-law 7 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 7.2 as so amended, after the words “the Clearing House of the Exchange” the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 7.3.2, after the words “the Clearing House of the Exchange” the words and symbol “or Clearing Corporation;” shall be inserted;
- iii) in Bye-law 7.3.3, the words “Rules and” shall be deleted;
- iv) in Bye-law 7.4, after the words “an Institutional Clearing Member” the words “or Institutional Trading-cum-Clearing Members” shall be inserted;
- v) in Bye-law 7.5, after the words “Institutional Clearing Member” wherever they occur the words “or Institutional Trading-cum-Clearing Members” shall be inserted;
- vi) in Bye-law 7.6, after the words “Institutional Clearing Member” the words “or Institutional Trading-cum-Clearing Members.” shall be inserted;

- vii) in Bye-law 7.8.1, after the words “specified commodities” the symbols and word “/securities,” shall be inserted;
- viii) in Bye-law 7.8.2,-
  - a) after the words “trade in commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - b) in second proviso, after the word “goods” wherever it occurs the words “ or security” shall be inserted;
  - c) for point ii of third proviso, the following point shall be substituted, namely:-
    - ‘ii. The buyer will be assured either a delivery or upon failure of the seller to give delivery, the price difference and the share of monetary penalty recovered from the defaulting seller as specified in the Circulars issued by the Exchange from time to time.’;
  - d) in clause (a), after the words “ fails to deliver goods” the words “ or security” shall be inserted;
- ix) in Bye-law 7.8.5, after the words “ validity of any goods” the words “ or security” shall be inserted;
- x) in Bye-law 7.9.4,-
  - a) after the words “Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - b) after the words “Clearing House of the Exchange” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- xi) in Bye-law 7.9.5, after the words “Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted.

8. In Bye-law 8 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 8.2.1, after the words “Clearing House of the Exchange” the words “ or Clearing Corporation” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 8.2.3 as so amended,-
  - a) for the word “future” the word “all” shall be substituted;
  - b) after the words “subject to commodity” the symbol and word “/security ” shall be inserted;
- iii) in Bye-law 8.3,-
  - a) for the words “Margin accounts” the symbols and words “All positions ( including those which are squared off during the day)” shall be substituted;
  - b) after the words “the Clearing House of the Exchange” wherever they occur, the words “or Clearing Corporation’ shall be inserted;
- iv) in Bye-law 8.5 as so amended, for the words “ measures including” the following words shall be substituted, namely:-
 

“immediate measures including square off of outstanding open positions. The Exchange may also take”;
- v) in Bye-law 8.6.3, for the words “from commodity to commodity and for different contract months.” the following words shall be substituted, namely:-
 

“for the different contracts permitted to trade on the Exchange.”;
- vi) in Bye-law 8.6.4, for the words “Margin accounts” the words “All positions” shall substituted;
- vii) in Bye-law 8.6.5, for the words “close out” the words “square off” shall be substituted;
- viii) in Bye-law 8.6.6, for the words “close out” the words “square off” shall be substituted;
- ix) in Bye-law 8.6.7,-
  - a) for the words “close out” the words “square off” shall be substituted;
  - b) after the words “Clearing Member” the words “as per the procedure laid down by the Exchange” shall be inserted;
- x) in Bye-law 8.9 as so amended, after the words “ Clearing House” the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
- xi) in Bye-law 8.12 as so amended,-
  - a) after the words “Clearing House” the symbol and word “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - b) after the words “approved Bank” the symbol and word “/Custodian” shall be inserted.

## 9. In Bye-law 9 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 9.1, after the words “ The Clearing House of the Exchange” the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 9.2, the word “futures” shall be deleted;
- iii) in Bye-law 9.3,-
  - a) after the words “Clearing House” the symbol and word “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - b) after the words “Clearing House Committee” the symbol and words “/Clearing Corporation”;
- iv) in Bye-law 9.4, the words “Clearing House” wherever they occur, the symbol and words “/Clearing Corporation”;
- v) in Bye-law 9.6,-
  - a) after the words “Clearing House” the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - b) for the word “commodities” the word “contracts” shall be substituted;
- vi) in Bye-law 9.8.1, after the words ‘ in the same commodity’ the words “ or security” shall be inserted;
- vii) in Bye-law 9.8.3, for the words, symbols and numbers “Bye-law 9.6.2” the words, symbols and numbers “Bye-law 9.8.2” shall be substituted;
- viii) in Bye-law 9.9.2, after the words “Clearing House” wherever they occur, the words “ or Clearing Corporation” shall be inserted;
- ix) in Bye-law 9.9.3, after the words “Clearing House” the words “ or Clearing Corporation” shall be inserted;
- x) in Bye-law 9.10.1, the word ‘commodity’ shall be deleted;
- xi) in Bye-law 9.10.3,-
  - a) the word “and” shall be deleted;
  - b) after the words “Clearing House” the words “or Clearing Corporation’ shall be inserted;
  - c) for the words “succeeding market” the words “ succeeding mark” shall be substituted;
- xii) in Bye-law 9.13 as so amended, after the word “commodity” the symbol and word “/security” shall be inserted;
- xiii) in Bye-law 9.16 as so amended, after the words “ trades in commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
- xiv) after Bye-law 9.17 as so amended, the Bye-laws shall be inserted, namely:-
  - ‘9.18. Right of Clearing House/Clearing Corporation
  - 9.18.1 The right of the Clearing Corporation to recover the dues from its clearing members, arising from the discharge of their clearing and settlement functions, from the collaterals, deposits and the assets of the clearing members, shall have priority over any other liability of or claim against the clearing members.’.

## 10. After Bye-law 9, the following Bye-laws shall be inserted, namely:

## ‘9A. ACCREDITION OF WAREHOUSE SERVICE PROVIDERS (WSPs)

## 9A.1 Eligibility Norms for WSP

Warehouse Service Provider should be responsible persons/entities of repute with a good business reputation and credibility, and who are in the business of public warehousing for at least 3 years and have knowledge of, and experience in, generally accepted warehousing and handling practices for Commodities, and are competent and willing to operate such a warehouse in accordance with the relevant Bye-laws/Business Rules of the Exchange.

## 9A.2 Financial Norms for the WSPs.

- i) Net worth: The minimum net worth for the WSP shall be Rs. 25 crore or as may be stipulated by SEBI/Exchange from time to time. However for warehouses providing services for single commodity at a particular location, the minimum net worth requirement may be relaxed to –Rs. 10 crore or as may be stipulated by SEBI/Exchange from time to time.

- ii) Financial Security Deposits to be furnished by WSP and the acceptable forms for such Security Deposits:  
The WSP shall furnish security deposit as under:-
  - a. 3% for the value less than or equal to Rs. 250 crores
  - b. 4% for the value above Rs. 250 crores and equal to Rs. 500 crores and
  - c. 5% for the value above Rs. 500 crores,
 of the goods stored in the warehouses or as may be stipulated by SEBI/Exchange from time to time.
- iii) The security deposit shall be in cash or cash equivalent like Bank FDRs, Bank Guarantees, Government Securities etc. as may be prescribed by the Exchange.
- iv) A daily monitoring of the security deposits vis-à-vis the value of the commodity stored shall be done by the Exchange so as to ensure that the minimum stipulated security deposits are always maintained with the Exchange. The Exchange may ask for additional security deposit over that stipulated under clause (ii) above, if considered necessary.

#### 9A.3 Corporate Governance norms for WSP

- i) The WSP should be a Corporate Body.
- ii) The WSP Company should have a professional management team to oversee its functioning and operations.
- iii) The WSP should have good internal systems and controls which should meet the operating guidelines, if any, issued by the Exchange in this regard. The WSP should have clear delegation of powers to meet operational requirement.
- iv) The WSP shall submit a net worth certification to the Exchange every six months.
- v) The Financial Statements of the WSPs should be audited and submitted to the Exchange within six months of the close of each Financial Year.
- vi) The WSP should have a Customer Grievance Cell to handle customer complaints and WSP shall take proactive steps to resolve customer related issues and maintain a record of complaints received/resolved.
- vii) The WSP should comply with Know Your Depositor Policy as prescribed by the Exchange from time to time.

Management of WSP (defined as 'Key Managerial Personnel' including Whole Time Directors of WSP and their 'relatives' as per Companies Act, 2013) or entities owned or controlled by management of WSP/Group concerns or persons 'acting in concert' shall not be allowed to trade on the commodity Exchange in the commodity for which it is accredited by the Exchange.

#### 9A.4 Facilities & Infrastructure Requirement for WSPs

The WSPs to be eligible for accreditation shall have reasonable facility and infrastructure for proper handling and storage of commodities in general, in addition to the following:-

- a) Warehouses are physically and operationally suitable for the proper storage of Commodities and that specifically:
  - are of sound construction and in a state of good repair;
  - have adequate equipment, installed and maintained in good working order, as may be prescribed by the Exchange, for the movement of commodities into, out of and within the warehouse;
  - have adequate ventilation, installed and maintained in good working order, as may be prescribed by the Exchange, for the proper storage and preservation of grain quality;
  - have adequate lighting arrangement as may be prescribed by the Exchange;
  - are free from materials and substances that may adversely affect the quality of stored commodities;
  - have a safe work environment; and
  - ensure adequate security as may be prescribed by the Exchange and protection of stored or handled commodities from tampering or adulteration.
- b) The WSP should undertake to have assaying/testing facilities for the commodities it intends to render warehousing facility, or should undertake to be associated with an assaying/testing agency which may preferably be certified by one or more national/international agencies like NABL (National Accreditation Board for calibration and testing Laboratories), BIS etc. The Exchange shall conduct independent pre-



empanelment due diligence of Assayers. The exchange shall also identify and empanel another assayer(s) at each delivery location where the participants can get assaying done in respect of the goods which are proposed to be deposited or already deposited at Exchange accredited warehouse before depositing or withdrawing commodities. This facility shall be in addition to the assaying being done by the warehouse/assayer(s) appointed by Exchange.

- c) WSP will provide for accurate and efficient weighing, sampling, inspection and grading of the commodities in store, and the WSP should have personnel who have knowledge and experience in sampling, weighing, inspecting and/or grading of commodities.
- d) The WSP shall have own or access to fumigation facilities/agencies for pest control activities.

#### 9A.5 Insurance

The WSP shall at all times ensure to fully cover the value of goods stored at the Exchange approved warehouses under insurance for all perils relevant to the commodities for which insurance cover is available and necessary. The WSP shall undertake to take insurance cover for risks such as fire and allied perils, flood, cyclone, earthquake and spontaneous combustion, burglary and theft. The WSP should take fidelity guarantee & crime insurance and professional indemnity cover to cover all deliverable stocks on the Exchange. The value of goods to be insured should be marked to market on replacement value on ongoing basis.

#### 9A.6 Inspection/Audit

- i) The WSP should ensure that there is periodic inspection/audit of the goods stored in the warehouses and the inspection/audit report is submitted to the Exchange within a week of the completion of such inspection/audit.
- ii) The physical counting of stocks and their reconciliation with the corresponding electronic records shall be done periodically.
- iii) Independent audit of the stock in the warehouses by expert agencies at regular intervals shall be carried but not less than once in a year. In addition, the audit may be risk based as identified by the Exchange.

For this purpose, the Exchange shall form a panel of independent expert agencies and the cost of such audit shall be borne by the Exchange. The result of such audit shall be displayed by the Exchange on its website immediately after the completion of the audit and submission of report by the auditor. The panel of such independent agencies shall also be reviewed by the Exchange from time to time. In addition, the Exchange shall also conduct in-house physical audit of accredited warehouses at regular intervals.

- iv) The WSP would allow the members/clients holding electronic credit balances to do physical inspection of their goods. However, the request for such physical inspection would have to be submitted to the Exchange and the Exchange after verification of such request shall forward the same to the concerned WSP for allowing such inspection.

#### 9A.7 MIS System

- i) WSP should have a Standard Operating Procedure (SOP) which is process-dependent and not person-dependent. It is desirable that there should be electronic record of information at the WSP and a MIS system with an arrangement for flow of real time information from the warehouse location to the central MIS and onwards to Exchange. The MIS should have the capability to capture and disseminate information regarding stock being held warehouse wise/location wise and the availability of space in the warehouses.
- ii) The Exchange shall display on a daily basis warehouse wise details of the space available, goods held, name of the warehouse service provider, details of location of the warehouse etc. on its website.

The participants willing to deposit goods in the Exchange accredited warehouses would submit a request to the Exchange. The Exchange shall use a transparent and time-bound process to identify the warehouse where the participants can deposit the goods. After such identification, the Exchange shall intimate the participants about the time, place and the warehouse where they can deposit the goods. The Exchange shall then issue directions to the concerned warehouse for accepting deposits from the concerned participants. The warehouseman shall accept the goods for deposits only at the instruction of the Exchange.

#### 9A.8 Transparency in accreditation process

Accreditation of WSP shall be through a transparent process by issue of open advertisement etc. The process being followed for such accreditation shall be displayed on the website of the Exchange. The accreditation of the WSP shall be done with the approval of the Risk Management Committee of the Exchange.

#### 9A.9 In addition to the above norms, the Exchange may stipulate further conditions to be complied by the WSPs from time to time.

**9B. SETTLEMENT OF OPTION CONTRACTS****9B.1 Daily Premium Settlement for Option contracts**

The Clearing Members with premium payable positions are obliged to effect pay-in to Clearing House/Clearing Corporation of the premium value at which the option contracts were purchased, towards settlement. The Clearing Members with premium receivable positions are entitled to receive the premium value at which the option contracts were sold, towards settlement, from Clearing House/Clearing Corporation.

- (a) Mode of premium settlement: The daily premium settlement obligation shall be paid in cash or such other form as may be specified by the relevant authority.
- (b) Style of premium settlement: The style of premium settlement may be premium style or future style or such other style as may be specified by the relevant authority from time to time. The Exchange/Clearing Corporation will specify the style of premium settlement for all option contracts that are to be cleared and settled. The Exchange/Clearing Corporation will, from time to time, specify the method for premium settlement for one or more styles of premium settlement.
- (c) Method of premium settlement: The relevant authority will from time to time specify the method of premium settlement, in accordance with the specified style of premium settlement. The Clearing House of the Exchange/Clearing Corporation will arrive at the premium settlement amount payable or receivable by the respective Clearing Members at the end of each trading day or such other time, as may be specified by the relevant authority from time to time, for all option contracts admitted, in accordance with the method of premium settlement, and communicate the same to the Clearing Members. Accordingly, such Clearing Members will pay or receive such premium settlement amount towards premium settlement to or from the Exchange/Clearing Corporation.
- (d) Time of premium settlement: The relevant authority will specify from time to time the day and time when Premium settlement will take place.

**9B.2 Exercise****9B.2 (a) Type of Exercise**

Type of exercise for an option contract may be Voluntary or Automatic or such other type as may be specified by the relevant authority from time to time.

**1. Voluntary Exercise**

Voluntary exercise is the exercise of option contract by a Clearing Member, at his volition, subject to the Rules, Bye-laws and Regulations.

**2. Automatic Exercise**

Automatic exercise is the exercise of all in-the-money strike price option contracts, which are automatically deemed to be irrevocably exercised, on the Expiration date, subject to the Rules, Bye-laws and Regulations.

Notwithstanding the foregoing, if a Clearing Member desires not to exercise an in-the-money strike price option contract, it shall be the responsibility of such Clearing Member to give appropriate instructions in accordance with Bye-law 9B.2 (c).

Exercise of an option contract at a strike price other than in-the-money strike price shall be at the discretion of the relevant authority and subject to the requirements as may be specified by the relevant authority from time to time.

**9B.2(b) Exercise Mechanisms**

Exercise mechanism may be Interim or Final or such other mechanism as may be specified by the relevant authority from time to time.

**1. Interim Exercise**

Interim Exercise is the exercise of an option contract at any time prior to expiration day or such other day and/or time as may be specified by the relevant authority from time to time. Interim exercise is voluntary. Settlement of such contracts shall be in accordance with the provisions specified by the relevant authority for Exercise Settlement in Bye-law 9B.4.1.

**2. Final Exercise**

Final Exercise is the exercise of an option contract on or before expiration time on expiration day or such other day and/or time as may be specified by the relevant authority from time to time. Final exercise may be automatic or voluntary.

Settlement of such contracts shall be in accordance with the provisions specified by the relevant authority for Exercise Settlement in Bye-law 9B.4.1

### 9B.2(c) Exercise procedure

The procedure for exercise of an option contract by a Clearing Member shall be as specified hereinafter or such other procedure as may be specified by the relevant authority from time to time:

#### 1. Notice of exercise to Clearing House/Clearing Corporation

The Relevant Authority may specify from time to time the provisions regarding exercise of option contracts including :

- (a) type of members who may exercise
- (b) facility/system for tendering notice of exercise
- (c) day/s when exercise may be submitted
- (d) minimum lot size of option contracts which may be exercised
- (e) time period within which exercise notice may be submitted
- (f) maximum number of option contracts which may be exercised on a day or within a period, for a member or for the market
- (g) strike price (i.e. in-the-money and/or at-the-money and/or out-of the-money) at which the option contract may be exercised
- (h) such other conditions as it deems fit

Notice for exercise shall be deemed to be on long positions in an option contract at the close of trading hours on the day the notice of exercise has been tendered, or such other day/time as may be specified by the relevant authority from time to time.

No Clearing Member shall revoke or modify any exercise notice so submitted except as provided under the Rules, Bye-laws and Regulations.

#### 2. Acceptance of Exercise notice by Clearing House/Clearing Corporation

An exercise notice which has been tendered in accordance with the provisions as detailed in Bye-law 9B.2(c)1 may be considered for acceptance by the relevant authority.

Such exercise notices received by the relevant authority shall be declared as valid or invalid after processing, at the close of trading hours on the day on which the exercise notice has been tendered, or on such other day or time, as may be specified by the relevant authority from time to time. All valid exercise notices will be accepted by the relevant authority and invalid exercise notices shall stand automatically rejected by the relevant authority.

Notwithstanding the foregoing, the relevant authority may, in the interest of market, declare an exercise notice as invalid where:

- (1) the entity who has tendered a notice for exercise has no open long positions in that contract, at the time when such notice is processed by the relevant authority.
- (2) any other reason.

#### 3. Revocation of an exercise notice

Unless permitted otherwise by the relevant authority, all valid exercise notices shall be irrevocable.

#### 4. Restrictions on Exercise

The relevant authority shall have an authority to impose such restrictions on exercise in any option contract as it may deem necessary in the interest of maintaining a fair and orderly market in the option contract or in the underlying securities or otherwise may deem advisable in the public interest or for the protection of investors or any other reason as the relevant authority may deem fit. Any exercise in contravention of such restriction shall be automatically invalid and not enforceable.

### 9B.3 Assignment

#### 9B.3(a) Assignment methods

Assignment methods may be Proportional or Random or such other methods as may be specified by the relevant authority from time to time.

##### 1. Proportional Assignment

Proportional Assignment is an allocation of exercised option contracts, proportionally, in market lots, as specified for the relevant option contract, to one or more than one short positions in the option contract with the same series, in accordance with the procedure as may be specified by the relevant authority from time to time.

## 2. Random Assignment

Random Assignment is an allocation of exercised option contracts, randomly, in market lots, as specified for the relevant option contract, to one or more than one short position, in the option contract with the same series, in accordance with the procedure as may be specified by the relevant authority from time to time.

### 9B.3(b) Assignment procedure

The relevant authority may specify the assignment procedure, including day and/or time when assignment will take place.

Exercise notices accepted by Clearing House/Clearing Corporation as valid will be assigned in accordance with the Assignment procedure, to short positions in the option contracts, with the same series, to the clients of Clearing Members or Trading Members or clients of Trading Members, for fulfillment of obligations. Such short positions, to which the exercised option contracts are assigned, shall be termed as assigned option contracts for the purpose of settlement. The assigned Member shall be liable to fulfill his obligation in accordance with the Exercise settlement procedure specified for the option contract and the Rules, Bye-laws and Regulations.

### 9B.4 Exercise Settlement

Exercise settlement may be Interim or Final. The Relevant Authority may specify from time to time the procedure, mode, method, days, time etc. for Interim Exercise settlement and Final Exercise settlement. The Relevant Authority may specify the exercise type and mechanism of settlement from time to time.

**9B.4.1 Mode of settlement:** Mode of settlement may be either cash settled or by creation of obligations in underlying or such other mode as may be specified by the Relevant Authority from time to time. Settlement by creation of obligations in underlying may be either cash based or delivery based or by creation of relevant positions in the underlying futures contracts or such other manner as may be determined by the relevant authority.

#### 9B.4.2 Method of settlement

##### 1. Cash settlement:

An exercised option contract and the short position, to which such exercised option contract has been assigned, shall be settled at the exercise settlement price or such other price, as may be specified by the Relevant Authority from time to time

Clearing Member, who has been assigned the option contract, shall be liable to pay to or entitled to receive from the Exchange/Clearing Corporation the exercise settlement value for each unit of the option contract, as the case may be, subject to the Rules, Byelaws and Regulations. Clearing Member, who has exercised the option contract, shall be entitled to receive from, or liable to pay to, Exchange/Clearing Corporation the exercise settlement value for each unit of the option contract, as the case may be, subject to the Rules, Bye-laws and Regulations.

##### 2. Settlement by Creation of Obligation in the underlying commodity/security and underlying-

Clearing House/Clearing Corporation shall, at its discretion, be entitled to create obligations in the underlying commodity/security in the relevant underlying, in respect of both clearing members, who have exercised option contract and to whom such exercised option contracts have been assigned.

An option contract, which has been exercised and the short position to which such exercised option contract has been assigned, shall be settled by the method of creating obligations in an equivalent number of units of the underlying commodity/security, in the relevant underlying, conveyed by the option contract, at the strike price of the option contract or such other method as may be specified by the Relevant Authority from time to time.

#### 9B.4.2A Delivery Based:

- (1) Obligations in an equivalent number of units of the underlying commodity/security, conveyed by an exercised option contract, shall be created, in accordance with the option type and series, at the strike price, on or after the day of exercise, in the Exchange/Clearing Corporation. The Relevant Authority may specify from time to time the day and time for creation of obligations in the underlying commodity/security for valid exercised option contracts.
- (2) Obligations in an equivalent number of units of the underlying commodity/security, conveyed by an assigned option contract, shall be created, in accordance with the option type and series, at the strike price, on or after the day of exercise, in the Exchange/Clearing Corporation. The Relevant Authority may specify from time to time the day and time for creation of obligations in the underlying commodity/security for valid assigned option contracts.

- (3) The Clearing Member who has exercised or has been assigned, as the case may be, the option contract, shall be liable to fulfill the delivery or payment obligations, so created, as the case may be, to Clearing House/Clearing Corporation. On fulfillment of such obligation, he shall be entitled to receive funds or underlying commodities/securities, as the case may be, from Clearing House/Clearing Corporation, subject to and in accordance with the Rules, Byelaws and Regulations of the Exchange/Clearing Corporation.
- (4) Obligations, in relation to an option contract, shall be deemed to have been settled, in accordance with the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, ipso facto, upon creation of obligations in the relevant underlying security in the Exchange/Clearing Corporation; Provided however if a Clearing Member fails to meet his obligations so created in the underlying commodity/security, the Settlement Guarantee Fund of the Exchange/Clearing Corporation may be utilised to meet such obligations in accordance with the Rules, Byelaws and Regulations.
- (5) Obligations created in the Exchange/Clearing Corporation, pursuant to the exercise and assignment of an option contract shall be settled, as per the Rules, Bye-laws and Regulations of Exchange/Clearing Corporation.

#### 9B.4.2B Cash Based:

- (1) An exercised option contract and assigned option contract shall be settled by the method of creating obligations in the relevant underlying, conveyed by the option contract, on or after the day of exercise. The Relevant Authority may specify from time to time the day and time for creation of obligations in the underlying security for valid exercised option contracts.
- (2) Clearing Member, who has been assigned the option contract, shall be liable to pay to or entitled to receive from Exchange/Clearing Corporation the exercise settlement value for each unit of the option contract, as the case may be, subject to the Rules, Byelaws and Regulations.
- (3) Clearing Member, who has exercised the option contract, shall be entitled to receive from or liable to pay to Exchange/Clearing Corporation the exercise settlement value for each unit of the option contract, as the case may be, subject to the Rules, Byelaws and Regulations.
- (4) Obligations created on behalf of a Clearing member in the Exchange/Clearing Corporation, pursuant to the exercise and assignment of an option contract, shall be settled, as per the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange/Clearing Corporation.
- (5) Obligations, in relation to an option contract, shall be deemed to have been settled, in accordance with the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, ipso facto, upon creation of obligations in the relevant underlying security in the Exchange/Clearing Corporation; Provided however if a Clearing Member fails to meet his obligations so created in the underlying security, the Settlement Guarantee Fund of the Exchange/Clearing Corporation may be utilized to meet such obligations in accordance with the Rules, Byelaws and Regulations.

#### 9B.4.3 Day and Time of Settlement:

The Relevant Authority may specify from time to time the day and time when the settlement shall take place.”

#### 11. In Bye-law 10 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 10.1,-
  - a) after the word “commodity” the symbol and word “/security” shall be inserted;
  - b) the word “Orders” shall be deleted;
  - c) after the words “Clearing House” the words “ or Clearing Corporation” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 10.2,-
  - a) after the words “contract month in a commodity” the symbol and word “/security” shall be inserted;
  - b) the words “Tender days and Delivery period shall end on or before the last day of trading of the relevant contract month.” shall be deleted;
- iii) in Bye-law 10.3, after the words “delivery orders” the symbol and word “/Delivery” shall be inserted;
- iv) in Bye-law 10.5,-
  - a) in Para 2, the word “orders” wherever it occurs shall be deleted;
  - b) in Para 2, the words “but who intended to lift delivery” shall be deleted;

- c) for Para 3, the following Para shall be substituted, namely:-  
 'The buyer will have to compulsorily take delivery of goods in contracts specified by relevant authority from time to time. Default on taking delivery by the buyer is not permitted and therefore, the amount due from the buyer for delivery settlement shall be recovered from the buyer as pay-in of funds on stipulated pay-in day.';
- d) for Para 4, the following Para shall be substituted, namely:-  
 'Failure to discharge the pay-in amount will be treated as pay-in default which may lead to deactivation of trading terminal/s of the member and he will also be liable for such other actions as the Exchange deems appropriate.  
 The Exchange shall have the right to sell/dispose of the goods through auction or through other appropriate mechanism as and when required on account of such defaulting buyer to recover the dues. The buyer who fails to accept the delivery orders/delivery shall be required to pay the difference as determined by the Clearing House and penalty in addition thereto. The seller, who has tendered delivery, shall be compensated out of penalty recovered from the buyer, while the delivery will be returned to the seller.  
 Failure to pay the settlement dues and penalties relating to such non-settlement within the stipulated period shall render the member to be declared as defaulter, and liable for disciplinary action.';
- v) in Bye-law 10.6,-
  - a) after the words "issues Delivery Order" the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
  - b) after the words "a Delivery Order" the symbol and word '/delivery' shall be inserted;
- vi) in Bye-law 10.7,-
  - a) after the words "the delivery order" the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
  - b) for the words "these Bye-Laws" the words "the contract specifications" shall be substituted;
- vii) for Bye-law 10.8, the following Bye-law shall be substituted, namely:-  
 '10.8. A buyer shall pay to the Clearing House or Clearing Corporation the value of delivery allocated on his account by the Exchange within such time as may be specified, of getting intimation to such effect from the Exchange. After getting full price of delivery from the buyer as per delivery order/delivery allocated to him, the Exchange will assign the delivery order/delivery to him and the money will be passed on to the seller. The Clearing House or Clearing Corporation will conduct supplementary settlement for adjustments relating to quality, quantity and freight factors, etc. as the case may be.';
- viii) for Bye-law 10.9, the following Bye-law shall be substituted, namely:-  
 '10.9. An Exchange Member desiring to tender goods against an open short position in the maturing contract shall send Delivery Orders to the Clearing House/Clearing Corporation through his Clearing Member upto such time on the tender days and in such form as may be decided by the Relevant authority'.
- ix) in Bye-law 10.10,-
  - a) after the words "Delivery Orders" wherever they occur, the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
  - b) after the words "Delivery Order" the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
- x) in Bye-law 10.11, after the words "At the time of issuing the Delivery Order" the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
- xi) in Bye-law 10.12,-
  - a) for the words "surveyor's certificate" the words "certificate issued by the surveyors or agencies including laboratories" shall be substituted;
  - b) after the words " the delivery order" the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
- xii) in Bye-law 10.13,-
  - a) after the words "Delivery Orders" wherever they occur, the symbol and word "/delivery" shall be inserted;
  - b) after the words "delivery order" the symbol and words "/Delivery" shall be inserted;
- xiii) in Bye-law 10.16,-
  - a) after the words "the delivery order" the symbol and word '/delivery' shall be inserted;
  - b) the words " and also a penalty in addition thereto" shall be deleted;

- 
- 
- xiv) in Bye-law 10.17, after the words “through delivery orders” the symbol and word ‘/delivery’ shall be inserted;
- xv) in Bye-law 10.18,-
- a) after the words “ Clearing House” wherever they occur, the symbol and word “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - b) after the word “commodities” wherever it occurs, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - c) the sentence “The shortfall if any, on account of such defaulting clearing member shall be distributed among all other Clearing Members who have to receive payment from the Clearing House on pro rata basis according to the amounts payable to each of them.” shall be deleted;
- xvi) in Bye-law 10.19, after the words “delivery orders” the symbol and word “/delivery” shall be inserted;
- xvii) in Bye-law 10.20, after the words “Clearing House” the symbol and words “ Clearing Corporation” shall be inserted.
12. In Bye-law 12 of the MCX Bye-laws,-
- (i) in Bye-law 12.1.1, after the words “commodity futures” the symbol and words “ , any other security” shall be inserted;
  - (ii) in Bye-law 12.4, after the words “Clearing House” wherever they occur, the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
  - (iii) in Bye-law 12.5, for the words “provided for by the Board in the relevant Rules and Regulations in force”, the words “decided by the Relevant Authority” shall be substituted;
  - (iv) in Bye-law 12.8.2, after the words “Clearing House”, the words “or Clearing Corporation” shall be inserted;
  - (v) in Bye-law 12.8.10, after the words “Clearing House”, the words “or Clearing Corporation” shall be inserted.
13. In Bye-law 12A of the MCX Bye-laws,-
- (i) for Bye-law 12A.2, the following bye-law shall be substituted, namely:-

‘12A.2 “The Trust has been created for the protection, awareness and education of the investors/clients of the Exchange, in such manner as may be permitted by SEBI and decided by the Trustees, from time to time. Without prejudice to the foregoing, the objects specifically shall be:

    - a) compensating legitimate/eligible claims of Investors/clients against any defaulter member or to provide monetary relief on behalf of the member of the Exchange through whom they had traded and/or who had undertaken to settle their trade, in accordance with the provisions hereof and Rules and Business Rules of the Exchange, Scheme and/or the guidelines/instructions issued by SEBI in this regard,
    - b) Creating awareness and educating general public and other stakeholders about the benefits of trading on the Exchange through various means including use of media, advertisements, holding programs/seminars/meetings etc.;
    - c) Publishing literature including books etc. aimed to create awareness/education relating to the commodity/security markets.’;
  - (ii) in Bye-law 12A.4,
    - a) for the word “three”, the word “four” shall be substituted;
    - b) for the words “three”, the word “two” shall be substituted;
  - (iii) in Bye-law 12A.10, in clause (d), after the words and symbol “Commodity Futures Contract/s”, the words and symbol “or any other securities contract(s)” shall be substituted;
14. In Bye-law 13 of the MCX Bye-laws, in Bye-law 13.8, after the words “underlying commodity” the symbol and word “/security” shall be inserted.
15. In Bye-law 14 of the MCX Bye-laws,
- (i) in Bye-law 14.1.1, after the word “futures” wherever it occurs, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - (ii) in Bye-law 14.1.16 as so amended, after the word “commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - (iii) in Bye-law 14.2.4 as so amended, after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;

- (iv) in Bye-law 14.2.5, after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - (v) in Bye-law 14.2.8, after the words “non-fulfilment of contractual” the word “obligations” shall be inserted.
16. In Bye-law 14A of the MCX Bye-laws as so amended,
- (i) in Bye-law 14A.2,-
    - a) in clause b), after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
    - b) in clause d), after the word “commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
    - c) in clause e), after the word “commodity”, the symbol and word “/security” shall be inserted;
    - d) in clause f), for the words “by goods”, the symbol and word “/securities” shall be substituted;
  - (ii) in Bye-law 14A.3 as so amended,-
    - a) in clause a), after the word “Commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
    - b) in clause b), after the word “commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - (iii) in Bye-law 14A.4.1, as so amended, after the words “commodity futures contracts” the symbol and words “/security contracts” shall be inserted;
  - (iv) in Bye-law 14A.4.2 as so amended,-
    - a) in clause a. after the words “commodity futures contracts” wherever they occur, the symbol and words “/security contracts” shall be inserted;
    - b) in clause b,-
      - i) after the words “commodity futures market”, the symbol and words “/security market” shall be inserted;
      - ii) after the words “commodity futures contracts”, the symbol and words “/security contracts” shall be inserted;
    - c) in clause c,-
      - i) after the words “commodity”, the symbol and word “/security” shall be inserted;
      - ii) after the word “futures contracts” the symbol and words “/security contracts” shall be inserted;
    - d) in clause d,-
      - i) after the words “commodity futures”, the symbol and word “/security” shall be inserted;
      - ii) after the words “commodity contracts”, the symbol and words “/security contracts” shall be inserted;
  - (v) in Bye-law 14A.4.3, as so amended, after the words “commodity futures” wherever they occur, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - (vi) in Bye-law 14A.4.4, as so amended,-
    - a) in clause (a), after the words “commodity futures”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
    - b) in clause (b), after the word “commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
    - c) in clause (c), after the word “commodities” wherever they occurs, the symbol and word “/securities” shall be inserted.
17. In Bye-law 15 of the MCX Bye-laws,-
- i) in Bye-law 15.8, the words and symbols “The Exchange shall provide the list of approved surveyors and quality certification agencies and laboratories, which shall be used by the arbitrators to arrive at a solution to the disputes relating to quality or quantity/weightment of goods delivered/tendered against a contract.” shall be deleted;
  - ii) in Bye-law 15.52.1, in clause a. after the words “commodities market”, the symbol and words “/securities market” shall be inserted.



18. In Bye-law 16 of the MCX Bye-laws,-

- i) in Bye-law 16.1, after the word “Clearing House”, the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
- ii) in Bye-law 16.2.2, in clause c. after the words “stocks of commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
- iii) in Bye-law 16.4, after the words “underlying commodities”, wherever they occur, the symbol and word “/securities” is to be inserted.

Date: 07-07-2016

Place: Mumbai

RAGHAVENDRA PRASAD

Sr. Vice President – Legal

Pursuant to repeal of Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, Forward Contracts (Regulation) Rules 1954 and dissolution of Forward Markets Commission w.e.f. 28<sup>th</sup> September, 2015, and in compliance of circulars issued by the Securities and Exchange Board of India, (SEBI), the Multi Commodity Exchange of India Limited (hereinafter referred to as “the MCX” or “the Exchange”) had made amendments in the Rules of the Exchange, subject to approval of SEBI under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (SCRA), which were pre-published in the Gazette of India dated 27<sup>th</sup> February, 2016, 19<sup>th</sup> March, 2016 and 9<sup>th</sup> July, 2016.

In furtherance of the said amendments, it is proposed to make the following amendments in the Rules of the Exchange subject to approval of SEBI under SCRA. The proposed amendments are published as per clause 10 of SEBI’s Circular CIR/MRD/DSA/33/2012 December 13, 2012 for information/public comments/criticism. Any person having any comments/observations on the proposed amendments to the Bye-Laws may send the same in writing to the undersigned at Multi Commodity Exchange of India Limited, Exchange Square, Suren Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai – 400093 or through email to [LD-gazette@mcxindia.com](mailto:LD-gazette@mcxindia.com) within fifteen days from the date of this publication. The comments/observations received after the fifteenth day will not be considered and the draft will be taken into consideration immediately after the expiry of fifteen days.

#### PROPOSED AMENDMENT TO THE RULES OF THE MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED

1. In Rule 2 of the MCX Rules, sub-rule h shall be deleted;
2. In Rule 5 of the MCX Rules,
  - i) in sub-rule a after the words “approved commodities” the words and symbols “/securities”, shall be inserted;
  - ii) in sub-rule b for the words, “futures contracts in any commodity” the words “contract” shall be substituted;
  - iii) in sub-rule c after the words “month within which a” the word “futures” shall be deleted.
3. In Rule 10 of the MCX Rules,-
  - i) for the words and symbol “COMMODITY/IES”, the words and symbol “COMMODITY/SECURITY” shall be substituted;
  - ii) after the words “Advisory Board for specific commodity”, the symbol and words “/security” shall be inserted;
  - iii) after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - iv) for the words “specific commodity or group of commodities” the words and symbol “commodities/securities” shall be substituted;
  - v) after the words “such commodities” wherever they occur, the symbol and word “/securities” shall be inserted.
4. In Rule 19 of the MCX Rules, in sub-rule f, in clause k as so amended, after the words “the Clearing House”, the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted.
5. In Rule 30 of the MCX Rules,-
  - i) in sub-rule a, in clause (v), after the word “commodities”, the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - ii) in sub-rule e, after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted.
6. In Rule 32A of the MCX Rules,-
  - i) in sub-rule (i), in clause e, after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - ii) in sub-rule (v), after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - iii) in sub-rule (x), after the word “commodities” the symbol and word “/securities” shall be inserted.

7. In Rule 36 of the MCX Rules, in sub-rule d,-
- i) in clause 3.2, in sub-clause (b), after the words “commodities derivatives” the symbol and word “/securities” shall be inserted;
  - ii) in clause 6.10, after the word “commodities” the symbol and word ‘/securities” shall be inserted;
8. In Rule 41 of the MCX Rules,-
- i) in sub-rule a, clause (v), after the words “Clearing House” wherever they occur, the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted;
  - ii) in sub-rule d, as so amended, after the words “commodity derivatives” the symbol and word “/security” shall be inserted.
9. In Rule 42 of the MCX Rules, in sub-rule b, as so amended, after the words “Clearing House” wherever they occur, the symbol and words “/Clearing Corporation” shall be inserted.

Date: 07-07-2016

Place: Mumbai

RAGHAVENDRA PRASAD

Sr. Vice President – Legal

मुद्रण निदेशालय द्वारा, भारत सरकार मुद्रणालय, एन.आई.टी. फरीदाबाद में  
अपलोड एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा ई-प्रकाशित, 2016

UPLOADED BY DIRECTORATE OF PRINTING AT GOVERNMENT OF INDIA PRESS, N.I.T.  
FARIDABAD AND E-PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 2016

[www.dop.nic.in](http://www.dop.nic.in)